

OSSIAM IRL ICAV

Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Inhalt	Seite
Verwaltungsratsmitglieder und sonstige Informationen	2
Bericht des Verwaltungsrats	3
Bericht der Verwahrstelle an die Anteilsinhaber	7
Bericht des Anlageverwalters	8
Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers	10
Bilanz	15
Gesamtergebnisrechnung	17
Aufstellung der Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzuschreibenden Veränderungen des Nettovermögens	19
Kapitalflussrechnung	21
Anhang zum Abschluss	23
Portfolioaufstellung	44
Aufstellung der Portfolioänderungen (ungeprüft)	63
Anhang 1: OGAW Vergütungsrichtlinie (ungeprüft)	69
Anhang 2: Meldepflichten gemäß der Verordnung zur Regulierung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFTR“) (ungeprüft)	70

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Verwaltungsratsmitglieder und sonstige Informationen

Verwaltungsratsmitglieder des ICAV

Eimear Cowhey (Irin)¹
Lorcan Murphy (Ire)¹
Bruno Poulin (Vorsitzender, Franzose)²
Philippe Chanzy (Franzose)²
Sarah Ksas (Französin)²

ICAV

70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
D02 R296
Irland

Verwaltungsgesellschaft

Ossiam
6 place de la Madeleine
75008 Paris
Frankreich

Schriftführer

Matsack Trust Limited
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
D02 R296
Irland

Verwahrstelle

(bis 30. November 2019)
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited
Guild House
Guild Street
International Financial Services Centre
Dublin 1
D01 E4XO
Irland

Unabhängige Wirtschaftsprüfer

Deloitte Ireland LLP
Chartered Accountants and Statutory Audit Firm
Deloitte & Touche House
29 Earlsfort Terrace
Dublin 2
D02 AY28
Irland

(ab 1. Dezember 2019)

Bank of New York Mellon SA/NV, Zweigstelle Dublin
Riverside II
Sir John Rogerson's Quay
Grand Canal Dock
Dublin 2
D02 KV60
Irland

Rechtsberater des ICAV

Matheson
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
D02 R296
Irland

Verwaltungs- und Registerstelle:

BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity
Company
One Dockland Central
Guild Street
International Financial Services Centre
Dublin 1
D01 E4XO
Irland

¹ Unabhängiges und nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied.

² Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Bericht des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat (die „Verwaltungsratsmitglieder“) legen ihren Jahresbericht zusammen mit dem geprüften Abschluss des Ossiam IRL ICAV (der „ICAV“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 vor.

Angabe der Zuständigkeiten des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat ist für die Erstellung seines Berichts und des Abschlusses gemäß den geltenden Gesetzen und Vorschriften zuständig.

Gemäß Section 116 des irischen Collective Asset-Management Vehicles Act 2015 (der „ICAV Act“) muss der Verwaltungsrat für jedes Geschäftsjahr einen Abschluss erstellen. Diesem Gesetz gemäß wurde beschlossen, den Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards („IFRS“), die von der EU verabschiedet wurden, und dem anwendbaren Recht zu erstellen.

Nach dem ICAV Act darf der Verwaltungsrat den Abschluss nicht genehmigen, sofern er nicht davon überzeugt ist, dass er ein getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des ICAV und der Veränderungen des Nettovermögens, die Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuschreiben sind, im Geschäftsjahr vermittelt. Der Verwaltungsrat ist verpflichtet, bei der Erstellung des Abschlusses:

- geeignete Rechnungslegungsgrundsätze auszuwählen und diese dann konsequent anzuwenden;
- vernünftige und umsichtige Urteile und Schätzungen zu treffen;
- anzugeben, ob der Abschluss in Übereinstimmung mit den IFRS erstellt wurde, und sicherzustellen, dass er die zusätzlichen Informationen enthält, die gemäß dem ICAV Act erforderlich sind, und
- den Abschluss auf der Grundlage der Annahme der Unternehmensfortführung zu erstellen, es sei denn, es wäre unangemessen, davon auszugehen, dass der ICAV seine Geschäftstätigkeit fortsetzt.

Der Verwaltungsrat bestätigt, dass er bei der Erstellung des Abschlusses die oben genannten Anforderungen erfüllt hat.

Der Verwaltungsrat ist auch für den Schutz der Vermögenswerte des ICAV und damit für angemessene Maßnahmen zur Verhinderung und Aufdeckung von Betrug und anderen Unregelmäßigkeiten verantwortlich.

Gemäß den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011, in ihrer jeweils gültigen Fassung (die „UCITS Regulations“), dem Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) (Amendment) Regulations 2019 (die „UCITS Regulations der Zentralbank“) ist der Verwaltungsrat verpflichtet, die Vermögenswerte des ICAV der Bank of New York Mellon SA/NV (Dublin) Branch (die „Verwahrstelle“) zur Verwahrung anzuvertrauen. Zur Erfüllung dieser Pflicht hat der Verwaltungsrat die Verwahrstelle mit der Verwahrung des Vermögens des ICAV beauftragt. Er trägt die allgemeine Verantwortung für Maßnahmen, die ihm offenstehen, um Betrug und andere Unregelmäßigkeiten zu verhindern und aufzudecken. Der Verwaltungsrat verantwortet auch die Erstellung eines Berichts des Verwaltungsrats, der die Anforderungen des ICAV Act erfüllt.

Angemessene Buchhaltung

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass er durch die Beauftragung einer Verwaltungsgesellschaft, die Personal mit entsprechendem Fachwissen und angemessenen Ressourcen beschäftigt, um das Rechnungswesen des ICAV zu gewährleisten, den Anforderungen des ICAV Act betreffend die Buchhaltung genügt.

Der ICAV hat Ossiam (die „Verwaltungsgesellschaft“) gemäß dem Verwaltungsvertrag zur Verwaltungsgesellschaft ernannt. Die Verwaltungsgesellschaft hat die BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company (die „Verwaltungsgesellschaft“) zur Verwaltungsgesellschaft ernannt. Der ICAV hat die Verwahrstelle als Verwahrstelle der Vermögenswerte des ICAV bestellt.

Die vom Verwaltungsrat ergriffenen Maßnahmen zur Sicherstellung der Einhaltung der Pflichten des ICAV zur Führung einer angemessenen Buchhaltung umfassen den Einsatz geeigneter Systeme und Verfahren sowie die Beschäftigung kompetenter Personen. Die Buchhaltungsunterlagen werden im Büro der Verwahrstelle bei One Dockland Central, Guild Street, International Financial Services Centre, Dublin 1, D01 E4XO, Irland aufbewahrt.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Erklärung zur Corporate Governance

Der ICAV unterliegt einer Corporate Governance gemäß:

- (i) ICAV-Act, der am eingetragenen Sitz des ICAV eingesehen werden kann und auch unter <http://www.irishstatutebook.ie> erhältlich ist;
- (ii) Gründungsurkunde des ICAV, die am eingetragenen Sitz des ICAV, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland, eingesehen werden kann;
- (iii) UCITS Regulations der Zentralbank („CBI“), die auf der Website der CBI unter www.centralbank.ie erhältlich sind und am eingetragenen Sitz des ICAV eingesehen werden können, und

Seit der Gründung des ICAV hat der Verwaltungsrat freiwillig den Irish Funds Corporate Governance Code (der „IF-Code“) für die im Dezember 2011 begebenen Irish Domiciled Collective Investment Schemes angenommen und angewendet. Der IF-Code spiegelt die bestehenden Corporate Governance-Richtlinien wider, die für die zugelassenen irischen Investmentfonds gelten, und ist auf Wunsch vom Schriftführer des ICAV erhältlich.

Vielfalt

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass die Vielfalt seiner Mitglieder vorteilhaft ist, und bemüht sich daher sicherzustellen, dass die Größe, Struktur und Zusammensetzung des Verwaltungsrats einschließlich der Fähigkeiten, des Wissens, der Erfahrungen und der Diversität für die effektive Leitung und Steuerung des ICAV ausreichend sind.

Da der Verwaltungsrat jedoch bestrebt ist, die am besten geeigneten Kandidaten als Verwaltungsräte des ICAV zu bestellen, hat er keine messbaren Ziele in Bezug auf diese Leitlinie gesetzt.

Der ICAV unterliegt nicht den durch europäische Richtlinien erforderten Änderungen des allgemeinen Gesellschaftsrechts.

Zusammensetzung und Arbeitsweise des Verwaltungsrats

Sofern nicht anders durch einen ordentlichen Beschluss der Hauptversammlung des ICAV und gemäß Abschnitt 56 des ICAV Act bestimmt, darf die Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder nicht unter drei liegen.

Derzeit besteht der Verwaltungsrat des ICAV aus fünf Mitgliedern.

Die Geschäfte des ICAV werden vom Verwaltungsrat geleitet, der alle Befugnisse des ICAV ausübt, die gemäß dem ICAV-Gesetz oder der Gründungsurkunde des ICAV nicht von der Hauptversammlung des ICAV ausgeübt werden. Der Verwaltungsrat tritt vierteljährlich oder bei Bedarf häufiger zusammen.

Ein Verwaltungsratsmitglied kann und der Schriftführer des ICAV muss auf Antrag eines Verwaltungsratsmitglieds jederzeit eine Sitzung des Verwaltungsrats einberufen. Fragen, die sich auf einer Verwaltungsratssitzung stellen, werden mit der Mehrheit der Stimmen entschieden. Bei Stimmengleichheit hat der Vorsitzende eine zweite oder ausschlaggebende Stimme. Eine Verwaltungsratssitzung ist ab zwei Teilnehmern beschlussfähig.

Verwaltungsratsmitglieder und Schriftführer

Die Verwaltungsratsmitglieder zum 31. Dezember 2019 sind unter „Verwaltungsratsmitglieder und sonstige Informationen“ auf Seite 2 aufgeführt. Matsack Trust Limited erfüllte die Funktion des Schriftführers des ICAV während des ganzen Jahres.

Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder

Der Verwaltungsrat überprüft als Gremium die Vergütung der einzelnen Verwaltungsratsmitglieder. Die Vergütung der unabhängigen nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder soll fair und angemessen in Bezug auf das zeitliche Engagement und die Verantwortlichkeiten dieser Verwaltungsratsmitglieder sein.

Die Vergütung der unabhängigen, nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder wird vom ICAV bezahlt. Die anderen Verwaltungsratsmitglieder haben keinen Anspruch auf Vergütung.

Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder und des Schriftführers Anteilen und Verträgen

Die Verwaltungsratsmitglieder, der Schriftführer und ihre Familien hielten zum 31. Dezember 2019 keine Anteile am ICAV. Anders als in Erläuterung 10 des Abschlusses ausgeführt, war kein Verwaltungsratsmitglied während des Jahres oder am Jahresende in Bezug auf die Geschäftstätigkeit des ICAV wesentlich an einem Vertrag oder einer Vereinbarung gemäß der Definition des ICAV Act beteiligt.

Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter

Der Governance-Rahmen des ICAV spiegelt die Tatsache wider, dass er keine Beschäftigten oder Tochterunternehmen hat und die Vermögensverwaltung, den Vertrieb und die Verwaltung auslagert.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Geschäfte mit nahestehenden Personen

Regulation 43 der UCITS Regulations der Zentralbank „Beschränkung von Geschäften mit nahestehenden Personen“ besagt, dass „eine verantwortliche Person sicherstellen muss, dass alle Geschäfte zwischen einem OGAW und einer nahestehenden Person a) zu marktüblichen Bedingungen und b) im besten Interesse der Anteilsinhaber des OGAW durchgeführt werden“.

Wie gemäß der UCITS Regulation 78.4 der Zentralbank vorgeschrieben, ist die Verwaltungsgesellschaft als verantwortliche Personen davon überzeugt, dass es Vereinbarungen gibt, die durch schriftliche Verfahren belegt sind, um sicherzustellen, dass die Verpflichtungen, die in Regulation 41(1) festgelegt sind, auf alle Geschäfte mit einer nahestehenden Person angewendet werden, und dass alle Geschäfte mit nahestehenden Personen, die während des Zeitraums, auf den sich der Bericht bezieht, abgeschlossen wurden, den Pflichten entsprechen, die in Regulation 41(1) vorgeschrieben sind.

Haupttätigkeiten: Rückblick auf das Geschäft und zukünftige Entwicklungen

Der ICAV ist ein offener Irish Collective Asset-Management Vehicle mit Haftungstrennung zwischen den Teilfonds nach irischem Recht gemäß dem ICAV Act, den OGAW-Richtlinien und den UCITS Regulations der Zentralbank.

Er wurde am 4. Oktober 2017 gegründet.

Zum 31. Dezember 2019 bestand der ICAV aus vier Teilfonds, von denen drei bereits aufgelegt sind. Es handelt sich um Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF, Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF, Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF und Ossiam US Minimum Variance ESG NR UCITS ETF. Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF wurde am 5. April 2018 aufgelegt, Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF am 26. November 2018 und Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF am 2. Mai 2019. Ossiam US Minimum Variance ESG NR UCITS ETF wurde von der Zentralbank am 17. April 2019 zugelassen, aber noch nicht aufgelegt.

Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF ist bestrebt, mit einer Auswahl von US-Aktien, die Teil des Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR Index sind, unter Berücksichtigung der ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales, Governance) und der Verbesserung der Kohlendioxidbilanz eine Nettogesamtrendite zu erzielen.

Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF ist bestrebt, eine Nettogesamtrendite zu erzielen, indem er in erster Linie in eine dynamische Auswahl von Aktien aus Industriestaaten investiert.

Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF ist bestrebt, mit einer Auswahl börsennotierter US-Aktien eine Nettogesamtrendite zu erzielen.

Ossiam US Minimum Variance ESG NR UCITS ETF versucht, vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Teilfonds die Performance des US ESG Minimum Variance Index Net Return USD zum Abschluss der Periode zu erreichen.

Der Bericht des Anlageverwalters auf den Seiten 8 bis 9 enthält einen Überblick über die Faktoren, die zur Performance für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 beigetragen haben.

Haupttrisiken und Ungewissheiten

Die Haupttrisiken, die sich aus den Finanzinstrumenten des ICAV ergeben, sind das Preis- und Bewertungsrisiko, das Kontrahenten- und Abwicklungsrisiko, das Fremdwährungsrisiko, das Kreditrisiko in Bezug auf Barmittel, das Zinsrisiko und das Liquiditätsrisiko, die in Anhang 3 dieses Abschlusses aufgeführt sind.

Die Angaben zu den Risiken stehen im Verkaufsprospekt.

Der Verwaltungsrat ist für die Pflege und Vollständigkeit der auf der Website von Ossiam veröffentlichten Abschlüsse zuständig.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Seit Januar 2020 verzeichnen die globalen Finanzmärkte aufgrund der Verbreitung von COVID-19 eine erhebliche Volatilität. Die COVID-19-Krise wirkt sich nachteilig auf die Weltwirtschaft aus, was negative Folgen auf die Performance der Teilfonds haben kann. In Bezug auf die Geschäftstätigkeit hat die Verwaltungsgesellschaft ihre eigene Resilienz und die Resilienz aller relevanten externen Dienstleister beurteilt und bestätigt, dass es Betriebskontinuitätspläne gibt, um die Auswirkungen von COVID-19 auf die Geschäftstätigkeit zu mindern. Bisher wurden noch keine Betriebsstörungen festgestellt.

Ossiam Global Sustainable Income UCITS ETF wurde am 7. Januar 2020 von der CBI genehmigt.

Es gab keine weiteren wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag, die in den Abschlüssen offengelegt werden müssen.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Ergebnisse und Dividenden

Die Jahresergebnisse sind in der Gesamtergebnisrechnung dargestellt. Die Mitglieder des Verwaltungsrats sind durch die Gründungsurkunde ermächtigt, Dividenden in Bezug auf die Anteile der einzelnen Teilfonds des ICAV aus dem Nettogewinn des jeweiligen Teilfonds abzüglich der aufgelaufenen Aufwendungen des ICAV zu beschließen und auszuschütten.

Es ist derzeit nicht die Absicht des Verwaltungsrats, Dividenden in Bezug auf die Teilfonds zu beschließen. Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 wurde keine Dividende beschlossen.

Unabhängige Wirtschaftsprüfer

Deloitte Ireland LLP, Wirtschaftsprüfer und Abschlussprüfungsgesellschaft, hat sich bereit erklärt, gemäß dem ICAV Act 2015 als Abschlussprüfer fortzufahren.

Im Namen des Verwaltungsrats:

Verwaltungsratsmitglied: [Unterschrift: *Eimear Cowhey*]

Verwaltungsratsmitglied: [Unterschrift: *Lorcan Murphy*]

Datum: 8. April 2020

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Bericht der Verwahrstelle an die Anteilsinhaber

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (das „Jahr“).

Die Bank of New York Mellon SA/NV (Dublin) Branch (die „**Depotbank**“, „**uns**“, „**wir**“ oder „**unser**“) hat in ihrer Eigenschaft als Verwahrstelle für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 Auskünfte über die Geschäftsführung des Ossiam IRL ICAV (der „ICAV“) eingezogen.

Dieser Bericht einschließlich der Stellungnahme wurde ausschließlich für die Anteilsinhaber des ICAV in Übereinstimmung mit unserer Rolle als Verwahrstelle des ICAV und zu keinem anderen Zweck erstellt. Mit dieser Stellungnahme übernehmen oder akzeptieren wir keine Verantwortung für andere Zwecke oder gegenüber anderen Personen, denen dieser Bericht vorgelegt wird.

Verantwortlichkeiten der Verwahrstelle

Unsere Pflichten und Verantwortlichkeiten sind in der Regulation 34 of the European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (S.I. No 352 von 2011) in der jeweils gültigen Fassung (die „Regulations“) festgeschrieben.

In unserem Bericht wird angegeben, ob der ICAV unserer Meinung nach in diesem Zeitraum gemäß den Bestimmungen der Gründungsunterlagen des ICAV und der Regulations verwaltet wurde. Es liegt in der Gesamtverantwortung des ICAV, diese Bestimmungen einzuhalten. Wenn das ICAV nicht so verwaltet wurde, müssen wir als Verwahrstelle angeben, in welcher Hinsicht er nicht so verwaltet wurde und welche Schritte wir diesbezüglich unternommen haben.

Grundlage der Stellungnahme der Verwahrstelle

Die Verwahrstelle führt solche Überprüfungen durch, die sie für notwendig hält, um ihren Pflichten nachzukommen und sicherzustellen, dass der ICAV in allen wesentlichen Aspekten (i) gemäß den Anlage- und Darlehensbeschränkungen in den Gründungsunterlagen und entsprechenden Vorschriften und (ii) auch sonst gemäß den Gründungsunterlagen des ICAV und den entsprechenden Vorschriften verwaltet wurde.

Stellungnahme

Unserer Meinung nach erfolgte die Verwaltung des ICAV in diesem Zeitraum in allen wesentlichen Aspekten:

(i) gemäß den Anlage- und Darlehensbeschränkungen in den Gründungsunterlagen und den entsprechenden Vorschriften des ICAV und

ii) auch sonst gemäß den Gründungsunterlagen und den entsprechenden Vorschriften.

[Unterschrift: **David Kelly**]

Im Namen und für Rechnung der Bank of New York Mellon SA/NV (Dublin) Branch
Riverside II,
Sir John Rogerson's Quay,
Grand Canal Dock,
Dublin 2

Datum: 8. April 2020

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Bericht des Anlageverwalters

Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF

1. Anlageziel

Ziel des Teilfonds ist es, mit einer Auswahl von US-Aktien, die Teil des Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR Index sind, unter Berücksichtigung der ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales, Governance) und der Verbesserung der Kohlendioxidbilanz eine Netto-Gesamtrendite zu erzielen.

2. Jährlicher Performance- und Volatilitätsvergleich vs. gewichteter Marktkapitalisierungsindex

Fund - Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF
 Market Cap Index - S&P 500 NR

Klasse	Fondsklasse Performance	Marktkapitalisierung index Performance	Performance Veränderung	Fondsklasse Volatilität	Marktkapitalisierung index Volatilität	Volatilität Veränderung
1A (EUR)	33,06%	33,10%	-0,04%	13,10%	13,12%	-0,02%
1A (USD)	30,68%	30,70%	-0,02%	12,54%	12,47%	0,06%

Die Performance des Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF im Jahr 2019 liegt in einem Rekordjahr für die US-Aktienmärkte leicht unter der Performance des S&P 500 (2 Bp.).

Die Sektoren Gesundheit und Industrie trugen am stärksten zur Outperformance der Strategie bei, da sie untergewichtet waren und relativ gesehen schlechter abschnitten. Dieses Ergebnis wurde teilweise durch die Übergewichtung des Grundstoffsektors wettgemacht ausgeglichen, der ebenfalls eine unterdurchschnittliche Performance aufwies, sowie durch das ungünstige Timing der Allokation im Energiesektor.

Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF

1. Anlageziel

Ziel des Teilfonds ist die Erzielung der Nettogesamtrenditen einer Auswahl an Aktien von entwickelten Märkten.

2. Jährlicher Performance- und Volatilitätsvergleich vs. gewichteter Marktkapitalisierungsindex

Fonds – Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF
 Marktkapitalisierungsindex – Solactive GBS Developed Markets Large & Mid USD Index

Klasse	Fondsklasse Performance	Marktkapitalisierung index Performance	Performance Veränderung	Fondsklasse Volatilität	Marktkapitalisierung index Volatilität	Volatilität Veränderung
1A (EUR)	23,80%	30,01%	-6,21%	7,78%	10,53%	-2,75%
1A (USD)	21,57%	27,66%	-6,10%	7,21%	10,05%	-2,84%

Der Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF schnitt im Jahr 2019, das für die Aktienmärkte sehr günstig war, aufgrund seiner defensiven Anlagestrategie schlechter ab als seine Benchmark.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF

1. Anlageziel

Der Teilfonds ist bestrebt, die Nettogesamtrenditen einer Auswahl von Aktien, die an US-Börsen notiert sind, zu erzielen.

2. Jährlicher Performance- und Volatilitätsvergleich vs. gewichteter Marktkapitalisierungsindex

Fonds – Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF
Marktkapitalisierungsindex – Solactive GBS United States Large & Mid Cap Index

Klasse	Fondsklasse Performance	Marktkapitalisierung index Performance	Performance Veränderung	Fondsklasse Volatilität	Marktkapitalisierung index Volatilität	Volatilität Veränderung
1A (EUR)	8,60%	11,36%	-2,77%	12,99%	13,54%	-0,55%
1A (USD)	9,04%	11,77%	-2,74%	12,24%	12,70%	-0,46%
1A (EUR Hedged)	1,24%	1,83%	-0,59%	4,49%	5,67%	-1,18%

Der Performance-Zeitraum für Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF wird für EUR- und USD-Anteilklassen vom 2. Mai 2019 und für die EUR-Hedged-Anteilkategorie vom 12. Dezember 2019 bis zum 31. Dezember 2019 gemessen. Der Teilfonds hat vor allem aufgrund der relativen Untergewichtung des IT-Sektors im Berichtszeitraum schlechter als die Benchmark abgeschnitten.

Seit Januar 2020 verzeichnen die globalen Finanzmärkte aufgrund der Verbreitung von COVID-19 eine erhebliche Volatilität. Die COVID-19-Krise wirkt sich nachteilig auf die Weltwirtschaft aus, was negative Folgen auf die Performance der Teilfonds haben kann. In Bezug auf die Geschäftstätigkeit hat die Verwaltungsgesellschaft ihre eigene Resilienz und die Resilienz aller relevanten externen Dienstleister beurteilt und bestätigt, dass es Betriebskontinuitätspläne gibt, um die Auswirkungen von COVID-19 auf die Geschäftstätigkeit zu mindern. Bisher wurden noch keine Betriebseinstellungen verzeichnet.

Ossiam
6 place de la Madeleine
75008 Paris
Frankreich
Datum: 28. Januar 2020

BERICHT DES UNABHÄNGIGEN WIRTSCHAFTSPRÜFERS AN DIE ANTEILSINHABER DES OSSIAM IRL ICAV

Bericht über die Prüfung des Jahresabschlusses

Beurteilung zum Jahresabschluss des OSSIAM IRL ICAV (der „ICAV“)

Unseres Erachtens:

vermittelt der Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des ICAV zum 31. Dezember 2019 und wurde in Übereinstimmung mit den entsprechenden Rechnungslegungsstandards und den geltenden Vorschriften erstellt.

Der von uns geprüfte Jahresabschluss umfasst:

- die Bilanz
- die Gesamtergebnisrechnung
- die Aufstellung der Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzuschreibenden Veränderungen des Nettovermögens
- die Kapitalflussrechnung und
- die zugehörigen Erläuterungen 1 bis 22, einschließlich einer Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze gemäß Erläuterung 2.

Die Grundsätze der Rechnungslegung, die für die Erstellung des Jahresabschlusses maßgeblich waren, ergeben sich aus dem irischen Collective Asset-Management Vehicles Act 2015 („der ICAV Act“) und den International Financial Reporting Standards (IFRS), die von der Europäischen Union freigegeben wurden („die maßgeblichen Rechnungslegungsgrundsätze“).

Die für die Erstellung geltenden Vorschriften sind die European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011 and Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) (as amended) Regulations 2019 („die geltenden Vorschriften“).

Grundlage für die Beurteilung

Wir führten unsere Prüfung in Übereinstimmung mit den International Standards on Auditing (Ireland) (ISAs (Ireland)) und dem geltenden Recht durch. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Standards sind nachfolgend im Abschnitt „*Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers bei der Abschlussprüfung*“ beschrieben.

Wir sind vom ICAV in Übereinstimmung mit den ethischen Anforderungen, die für unsere Prüfung des Jahresabschlusses in Irland relevant sind, einschließlich der von der irischen Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority herausgegebenen ethischen Standards, vom IRCAV unabhängig und wir haben unsere anderen ethischen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Unseres Erachtens sind die Prüfungsnachweise, die wir erhalten haben, ausreichend und angemessen, um eine Grundlage für unsere Beurteilung zu schaffen.

Zusammenfassung unserer Prüfungsmethode

Wichtige Prüfungsbereiche	Die wichtigsten Prüfungsbereiche, die wir im betreffenden Geschäftsjahr identifiziert haben, waren: Bewertung der Anlagen Bestand von Anlagen
Wesentlichkeit	Die Wesentlichkeitsgrenze, auf die wir uns im betreffenden Geschäftsjahr stützten, betrug 0,5% des durchschnittlichen Nettovermögens der einzelnen Teilfonds.
Umfang	Der Umfang unserer wichtigsten Prüfungsbereiche ist nachfolgend beschrieben.

Schlussfolgerungen bezüglich der Unternehmensfortführung

Wir haben nichts zu melden in Bezug auf die folgenden Angelegenheiten, zu denen wir gemäß ISAs (Irland) Bericht erstatten müssen, sofern:

die Anwendung des Fortführungsprinzips durch den Verwaltungsrat bei der Erstellung des Jahresabschlusses nicht angemessen ist oder die Verwaltungsratsmitglieder im Jahresabschluss keine wesentliche Ungewissheit offengelegt haben, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des ICAV aufkommen lassen könnten, die Grundlage für die Fortführung der Geschäftstätigkeit für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Datum, an dem die Veröffentlichung des Jahresabschlusses genehmigt wird, weiterhin anzuwenden.

BERICHT DES UNABHÄNGIGEN WIRTSCHAFTSPRÜFERS AN DIE ANTEILSINHABER VON OSSIAM IRL ICAV (FORTSETZUNG)

Wichtige Prüfungsbereiche

Wichtige Prüfungsbereiche sind die Bereiche, die nach unserem professionellen Ermessen bei der Prüfung des Jahresabschlusses des Geschäftsjahrs von größter Bedeutung sind und die größten Risiken wesentlicher falscher Darstellungen (unabhängig davon, ob sie auf Betrug zurückzuführen sind oder nicht) bergen, einschließlich solcher, die den größten Einfluss auf die allgemeine Prüfstrategie, die Zuweisung von Ressourcen bei der Prüfung und die Steuerung der Bemühungen des Prüfungsteams hatten. Diese Fragen wurden im Rahmen unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzes und bei der Erstellung unserer Beurteilung behandelt. Wir geben keine gesonderte Stellungnahme zu diesen Fragen ab.

Beschreibung der wichtigsten Prüfungsbereiche	Wie der Umfang unserer Prüfung den wichtigsten Prüfungsbereichen entspricht
<p>Bewertung der Anlagen der Stufe 1</p> <p>Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 belaufen sich die Investitionen des ICAV auf 284,3 Mio. €, was 99,8% des gesamten Nettovermögens von 284,9 Mio. € entspricht.</p> <p>Die Bewertung der Anlagen der Stufe 1 gilt als wesentlicher Prüfungsbereich, da die Anlagen einen erheblichen Posten in der Bilanz darstellen.</p> <p>Sie sind auch der Hauptfaktor der Performance des ICAV und wurden als das bedeutendste Risiko wesentlicher falscher Darstellungen identifiziert.</p> <p>Es besteht das Risiko, dass Anlagen, die an einer Börse oder einem Sekundärmarkt gehandelt werden, nicht korrekt gemäß IFRS 13 bewertet sind.</p> <p>Siehe auch Erläuterung 3 im Jahresabschluss.</p>	<p>Wir verstanden und bewerteten die wichtigsten Kontrollen, die im Rahmen des Bewertungsverfahrens für Anlagen der Stufe 1 eingeführt wurden.</p> <p>Wir prüften die Bewertungsrichtlinien des ICAV für Anlagen, um sicherzustellen, dass sie mit den IFRS im Einklang stehen.</p> <p>Mit den Preisen für die Anlagen der Stufe 1 im Anlageportfolio zum Jahresende zu Schlusskursen, die von unabhängigen Kursanbietern veröffentlicht wurden, waren wir einverstanden. Bei Bedarf stellten wir der Geschäftsleitung bezüglich der Gründe etwaiger Unterschiede Fragen.</p>
<p>Bestand der Anlagen</p> <p>Das Vorhandensein der Anlagen gilt als wesentlicher Prüfungsbereich, da die Anlagen einen erheblichen Posten in der Bilanz darstellen. Sie sind auch der Hauptfaktor der Performance des ICAV und wurden als das bedeutendste Risiko wesentlicher falscher Darstellungen identifiziert.</p> <p>Der Bestand der Anlagen des ICAV ist entscheidend, um sicherzustellen, dass die Abschlüsse frei von wesentlichen falschen Darstellungen. Es besteht das Risiko, dass die Anlagen zum Bilanzstichtag nicht existieren.</p> <p>Siehe auch Erläuterung 3 im Jahresabschluss.</p>	<p>Wir verstanden und bewerteten die wichtigsten Kontrollen, die im Rahmen des Abgleichverfahrens der Anlagen eingeführt wurden.</p> <p>Zum Bilanzstichtag erhielten wir von der Verwahrstelle unabhängige Bestätigungen und waren mit den Beträgen einverstanden, mit denen die Anlagen abgeglichen wurden.</p> <p>Wir prüften eine Stichprobe von Abstimmungen, um sicherzustellen, dass sie im richtigen Jahr erfasst wurden, einschließlich der Überprüfung einer Stichprobe noch nicht abgewickelter Transaktionen.</p>

BERICHT DES UNABHÄNGIGEN WIRTSCHAFTSPRÜFERS AN DIE ANTEILSINHABER VON OSSIAM IRL ICAV (FORTSETZUNG)

Unsere Prüfverfahren in Bezug auf diese Angelegenheiten wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzes konzipiert und dienen nicht der Beurteilung einzelner Abschlüsse oder Meldungen. Unsere Beurteilung des Jahresabschlusses ändert sich in Bezug auf keines der oben beschriebenen Risiken und wir äußern uns nicht dazu.

Unsere Anwendung der Wesentlichkeitsgrenzen

Wir definieren Wesentlichkeit als das Ausmaß einer falschen Darstellung, das wahrscheinlich die wirtschaftlichen Entscheidungen einer einigermaßen sachkundigen Person, die sich auf den Abschluss stützt, ändert oder beeinflusst. Wir verwenden sowohl bei der Planung des Umfangs unserer Prüfungsarbeiten als auch bei der Bewertung der Ergebnisse unserer Arbeit Wesentlichkeitsgrenzen.

Für jeden Teilfonds wurde eine Wesentlichkeitsgrenze von 0,5 % des durchschnittlichen Nettovermögens ermittelt. Wir halten das durchschnittliche Nettovermögen als die entscheidende Komponente für die Berechnung der Wesentlichkeitsgrenze, da das Hauptziel des ICAV darin besteht, den Anlegern eine Gesamtrendite zu bieten. Wir berücksichtigten quantitative und qualitative Faktoren, etwa das Verständnis des Unternehmens und seines Umfelds, die Geschichte falscher Darstellungen, die Komplexität des ICAV und die Zuverlässigkeit des Kontrollumfelds.

Wir haben mit dem Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) vereinbart, dass wir dem Verwaltungsrat alle Prüfungsunterschiede, die die Wesentlichkeitsgrenze um 5% überschreiten, sowie Unterschiede unterhalb dieser Schwelle melden, die unserer Ansicht nach eine Meldung aus qualitativen Gründen rechtfertigen. Wir berichten dem Verwaltungsrat auch über Meldepflichten, die wir bei der Beurteilung der Gesamtdarstellung des Abschlusses erkannt haben.

Ein Überblick über den Umfang unserer Prüfung

Unsere Prüfung beruht auf einem risikobasierten Ansatz, der die Struktur des ICAV, die Art der Investitionen, die Beteiligung der externen Dienstleister, die Rechnungslegungsprozesse und -kontrollen sowie die Branche, in der das Unternehmen tätig ist, berücksichtigt. Der ICAV ist ein als offener irischer Collective Asset-Management Vehicle mit beschränkter Haftung ausgestalteter Umbrella-Fonds mit Haftungstrennung zwischen den Teilfonds und gemäß Teil 2 des Irish Collective Asset Management Vehicles Act, 2015 (der „Act“) zur Geschäftstätigkeit als ICAV berechtigt und als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) gemäß der OGAW-Verordnung der Europäischen Gemeinschaften von 2011 („OGAW-Verordnung“) gegründet. Wir bewerten die Risiken der einzelnen Teilfonds separat. Wir prüften den Abschluss anhand der Bücher und Unterlagen, die von der Verwaltungsstelle BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC, One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1 geführt werden.

Weitere Informationen

Für die weiteren Informationen ist der Verwaltungsrat zuständig. Die weiteren Informationen sind die im Jahresbericht und im geprüften Jahresabschluss enthaltenen Angaben, mit Ausnahme der Jahresabschlüsse und des Berichts unseres Abschlussprüfers. Unsere Beurteilung zum Jahresabschluss bezieht sich nicht auf die weiteren Informationen. Sofern in unserem Bericht nicht ausdrücklich etwas anderes angegeben ist, geben wir keinerlei Erklärung dazu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses obliegt es uns, die weiteren Informationen zu lesen und dabei zu prüfen, ob die weiteren Informationen wesentlich im Widerspruch zum Jahresabschluss oder der im Rahmen der Prüfung erlangten Kenntnissen stehen oder anderweitig wesentliche Falschdarstellungen enthalten. Wenn wir wesentliche Unstimmigkeiten oder offensichtliche wesentliche Falschdarstellungen feststellen, müssen wir bestimmen, ob eine wesentliche Falschdarstellung im Jahresabschluss oder eine wesentliche Falschdarstellung in den weiteren Informationen vorliegt. Wenn wir aufgrund unserer Arbeit zu dem Schluss kommen, dass die weiteren Informationen eine wesentliche Falschdarstellung enthalten, müssen wir diese Tatsache melden.

Wir haben in dieser Hinsicht nichts zu berichten.

Aufgaben des Verwaltungsrats

Wie in der Erklärung über die Zuständigkeit des Verwaltungsrats ausführlicher erläutert, sind die Verwaltungsratsmitglieder für die Erstellung der Jahresabschlüsse verantwortlich, die ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermitteln und ordnungsgemäß gemäß dem ICAV Act erstellt wurden, sowie für die interne Kontrolle, die nach Ansicht des Verwaltungsrats erforderlich ist, um die Erstellung von Jahresabschlüssen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen Falschdarstellungen sind, sei es aufgrund von Betrug oder Fehlern.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses müssen die Verwaltungsratsmitglieder die Fähigkeit des ICAV zur Fortführung der Geschäftstätigkeit beurteilen und gegebenenfalls Angelegenheiten im Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit melden und das Fortführungsprinzip verwenden, sofern der Verwaltungsrat nicht beabsichtigt, den ICAV zu liquidieren bzw. die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder der Verwaltungsrat keine andere realistische Alternative hat, als so vorzugehen.

BERICHT DES UNABHÄNGIGEN WIRTSCHAFTSPRÜFERS AN DIE ANTEILSINHABER VON OSSIAM IRL ICAV (FORTSETZUNG)

Pflichten des Abschlussprüfers bei der Prüfung des Jahresabschlusses

Unser Ziel ist es, hinreichende Sicherheit darüber zu erhalten, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen Falschdarstellungen ist, sei es durch Betrug oder Fehler, und einen Prüfbericht zu erstellen, der unsere Beurteilung enthält. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine Abschlussprüfung gemäß ISAs (Irland) aller eventuellen wesentlichen Falschdarstellungen aufdeckt. Falschdarstellungen können durch Betrug oder Fehler entstehen und gelten als wesentlich, wenn sie einzeln oder insgesamt voraussichtlich die wirtschaftlichen Entscheidungen der Leser beeinflussen, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffen werden.

Im Rahmen einer Prüfung gemäß ISAs (Irland) üben wir während der Prüfung unsere fachliche Urteilsfähigkeit aus und behalten eine kritische Grundhaltung. Zudem:

Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss, ob durch Betrug oder Fehler, entwerfen und führen die Prüfungen aus, die solche Risiken aufdecken, und erhalten Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um eine Grundlage für unsere Beurteilung zu schaffen. Das Risiko, eine wesentliche Falschdarstellung, die auf Betrug zurückzuführen ist, nicht zu erkennen, ist höher als das Risiko, eine Falschdarstellung, die auf Fehler zurückzuführen ist, nicht zu erkennen, da Betrug geheime Absprachen, Fälschungen, vorsätzliche Auslassungen, falsche Angaben oder die Umgehung der internen Kontrolle beinhalten kann.

Versuchen wir, die internen Kontrollen zu verstehen, die für die Prüfung relevant sind, um Prüfverfahren zu entwerfen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, aber nicht den Zweck verfolgen, die Wirksamkeit der internen Kontrollen des ICAV zu beurteilen.

Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und der Angemessenheit der Schätzungen und der damit verbundenen Offenlegungen durch den Verwaltungsrat.

Beurteilen wir die Angemessenheit der Anwendung des Fortführungsprinzips durch den Verwaltungsrat und, basierend auf den erhaltenen Prüfungsnachweisen, ob eine wesentliche Ungewissheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Bedingungen besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des ICAV zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufkommen lassen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Ungewissheit besteht, müssen wir im Bericht unseres Abschlussprüfers auf die entsprechenden Angaben im Jahresabschluss aufmerksam machen oder, sofern diese Angaben unzureichend sind, unsere Beurteilung ändern. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den Prüfungsnachweisen, die bis zum Datum des Berichts des Abschlussprüfers vorliegen. Zukünftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass das Unternehmen (oder ggf. die Gruppe) die Geschäftstätigkeit nicht fortführt.

Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, die Struktur und den Inhalt des Abschlusses, einschließlich der Offenlegungen, und ob der Abschluss die zugrunde liegenden Vorgänge und Ereignisse auf eine Weise darstellen, die ein getreues Bild vermittelt.

Wir kommunizieren mit den für die Unternehmensführung verantwortlichen Personen unter anderem bezüglich des geplanten Umfangs und Zeitpunkts der Prüfung und der wichtigen Prüfungsergebnisse, einschließlich erheblicher Mängel in der internen Kontrolle, die der Prüfer während der Prüfung feststellt.

Dieser Bericht richtet sich gemäß Section 120(1)(b) des ICAV-Act ausschließlich an die Anteilseigner des ICAV als Organ. Unsere Prüfungsarbeiten wurden durchgeführt, damit wir den Anteilseignern des ICAV mitteilen können, welche Angelegenheiten wir ihnen in einem Prüfungsbericht und zu keinem anderen Zweck mitteilen müssen. Soweit gesetzlich zulässig, übernehmen wir gegenüber niemandem außer dem ICAV und den Anteilseignern des ICAV Verantwortung für unsere Prüfungsarbeiten, diesen Bericht oder unsere Beurteilung.

BERICHT DES UNABHÄNGIGEN WIRTSCHAFTSPRÜFERS AN DIE ANTEILSEIGNER DES OSSIAM

IRL ICAV (FORTSETZUNG) Bericht über andere rechtliche und regulatorische Anforderungen

Angelegenheiten, die wir gemäß dem ICAV-Act melden müssen

Unseres Erachtens stimmen die Angaben im Bericht des Verwaltungsrats mit dem Jahresabschluss überein.

Beurteilung anderer durch die geltenden Verordnungen vorgeschriebener Angelegenheiten

Ausschließlich aufgrund der im Rahmen der Prüfung geleisteten Arbeit berichten wir, dass:

wir alle Informationen und Erklärungen erhielten, die wir für die Zwecke unserer Prüfung für notwendig halten. unserer Meinung nach die Buchhaltungsunterlagen des ICAV ausreichend waren, um eine einfache und ordnungsgemäße Prüfung des Abschlusses zu ermöglichen.
der Abschluss mit den Rechnungslegungsunterlagen übereinstimmt.

Angelegenheiten, die wir ausnahmsweise melden müssen

In Bezug auf die Bestimmungen im ICAV Act, die uns verpflichten, Ihnen zu melden, dass unserer Meinung nach die Vergütung des Verwaltungsrats nicht offengelegt wurden, haben wir nichts zu berichten.

Weitere Angelegenheiten, mit denen wir uns befassen müssen

Wir wurden im Jahr 2018 vom Verwaltungsrat mit der Prüfung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 und der nachfolgenden Berichtsperioden beauftragt.

Die vom Ethischen Standard der IAASA verbotenen Prüfungsleistungen wurden nicht erbracht. Wir blieben bei der Durchführung der Prüfung unabhängig vom Unternehmen.

Unser Prüfungsvermerk steht im Einklang mit dem zusätzlichen Bericht an den Prüfungsausschuss, den wir gemäß ISA (Ireland) 260 vorlegen müssen.

[Unterschrift: *Christian MacManus*]

Für und im Namen von Deloitte Ireland LLP Chartered
Accountants and Statutory Audit Firm Deloitte &
Touche House, Earlsfort Terrace, Dublin 2

15. April 2020

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Bilanz

		Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF	Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF	Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF*	Summe ICAV
	Anhang	Zum 31. Dezember 2019 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Vermögenswerte					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(n), 3(d),	265.101	195.135	140.395	535.093
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:	2(b), 3(h)				
Übertragbare Wertpapiere		112.093.727	96.666.280	110.351.598	284.291.766
Finanzderivate		–	–	98.238	87.519
Dividendenforderungen		113.264	190.829	161.406	414.706
Forderungen aus veräußerten		–	4.643	–	4.136
Sonstige Vermögenswerte	2(p)	12	19.745	5.492	22.494
Summe Umlaufvermögen		112.472.104	97.076.632	110.757.129	285.355.714
Verbindlichkeiten					
Aufgelaufene Verbindlichkeiten	7, 11	(269.470)	(125.141)	(119.610)	(458.112)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten		(269.470)	(125.141)	(119.610)	(458.112)
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	17	112.202.634	96.951.491	110.637.519	284.897.602
Anzahl rückkaufbarer, gewinnbeteiligter Anteile					
Anteilsklasse 1A (EUR) Anteile		981.093	362.091	100.000	
Anteilsklasse 1A (USD) Anteile		408.000	430.200	794.500	
Anteilsklasse 1A (EUR Hedged) Anteile		–	–	104.000	
Nettoinventarwert je Anteil, der Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnen ist					
		USD	USD	USD	
Anteilsklasse 1A (EUR) Anteile		80,764	130,743	121,896	
Anteilsklasse 1A (USD) Anteile		80,799	115,320	109,036	
Anteilsklasse 1A (EUR Hedged) Anteile		–	–	113,640	

* Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF wurde am 2. Mai 2019 begeben.

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Abschlusses.

Im Namen des Verwaltungsrats:

Verwaltungsratsmitglied: [Unterschrift: **Eimear Cowhey**]

Verwaltungsratsmitglied: [Unterschrift: **Lorcan Murphy**]

Datum: 8. April 2020

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Bilanz (Fortsetzung)

		Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF	Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF	Summe ICAV
		Zum 31. Dezember 2018 USD	Zum 31. Dezember 2018 USD	Zum 31. Dezember 2018 EUR
	Anhang			
Vermögenswerte				
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2(n), 3(d), 6	139.656	26.097	144.995
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:	2(b), 3(h)			
Übertragbare Wertpapiere		38.536.855	32.805.439	62.407.702
Dividendenforderungen		24.855	45.816	61.820
Sonstige Vermögenswerte	2(p)	30.779	59.303	78.801
Summe Umlaufvermögen		<u>38.732.145</u>	<u>32.936.655</u>	<u>62.693.318</u>
Verbindlichkeiten				
Aufgelaufene Verbindlichkeiten	7, 11	(245.720)	(42.993)	(252.556)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten		<u>(245.720)</u>	<u>(42.993)</u>	<u>(252.556)</u>
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	17	<u>38.486.425</u>	<u>32.893.662</u>	<u>62.440.762</u>
Anzahl rückkaufbarer, gewinnbeteiligter Anteile				
Anteilsklasse 1A (EUR) Anteile		398.300	200.000	
Anteilsklasse 1A (USD) Anteile		224.253	120.000	
Nettoinventarwert je Anteil, der Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnen ist				
		USD	USD	
Anteilsklasse 1A (EUR) Anteile		61,814	107,552	
Anteilsklasse 1A (USD) Anteile		61,831	94,860	

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Abschlusses.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Gesamtergebnisrechnung

		Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF	Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF	Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF*	Summe ICAV
	Anhang	Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2019 USD	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 USD	Zeitraum von 2. Mai 2019 bis 31. Dezember 2019 USD	Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2019 EUR
Ertrag					
Zinserträge		523	433	125	966
Dividendenerträge	2(e)	1.291.288	1.891.214	1.371.546	4.075.162
Nettogewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten					
	2(b), 5	<u>16.813.419</u>	<u>9.920.085</u>	<u>7.277.120</u>	<u>30.418.917</u>
Summe Anlageertrag		18.105.230	11.811.732	8.648.791	34.495.045
Betriebsaufwand					
Verwaltungsgebühren	9	(97.696)	(228.124)	(31.831)	(319.651)
Sonstige betriebliche Aufwendungen		<u>(426.387)</u>	<u>(237.373)</u>	<u>(233.439)</u>	<u>(802.663)</u>
Summe betriebliche Aufwendungen		(524.083)	(465.497)	(265.270)	(1.122.314)
Gebührenverzicht	2(i)	—	—	—	—
Summe Gebührenverzicht		—	—	—	—
Nettoertrag		<u>17.581.147</u>	<u>11.346.235</u>	<u>8.383.521</u>	<u>33.372.731</u>
Finanzierungsaufwand					
Zinsaufwand	2(f)	<u>(804)</u>	<u>(1.146)</u>	=	<u>(1.742)</u>
Überschuss für Jahr / Periode vor Steuern		17.580.343	11.345.089	8.383.521	33.370.989
Quellensteuer	2(m)	(187.766)	(249.330)	(190.709)	(561.796)
Zuflüsse zum Nettovermögens aus Geschäften, die Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuschreiben sind		<u>17.392.577</u>	<u>11.095.759</u>	<u>8.192.812</u>	<u>32.809.193</u>

* Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF wurde am 2. Mai 2019 begeben.

Die Gewinne und Verluste entstanden ausschließlich aus fortlaufenden Investitionstätigkeiten. Es gab keine anderen Gewinne oder Verluste als die in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen.

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Abschlusses.

Im Namen des Verwaltungsrats:

Verwaltungsratsmitglied: [Unterschrift: **Eimear Cowhey**]

Datum: 8. April 2020

Verwaltungsratsmitglied: [Unterschrift: **Lorcan Murphy**]

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Gesamtergebnisrechnung (Fortsetzung)

		Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF	Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF	Summe ICAV
		Zeitraum von 5. April 2018 bis 31. Dezember 2018 USD	Zeitraum von 26. November 2018 bis 31. Dezember 2018 USD	Zeitraum von 5. April 2018 bis 31. Dezember 2018 EUR
	Erläuterungen			
Ertrag				
Zinserträge		–	–	–
Dividendenerträge	2(e)	329.592	106.089	376.472
Nettoverluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	2(b), 5	(494.810)	(1.842.623)	(2.045.607)
Summe Anlageverlust		(165.218)	(1.736.534)	(1.669.135)
Betriebsaufwand				
Verwaltungsgebühren	9	–	–	–
Sonstige betriebliche Aufwendungen		(393.029)	(63.045)	(393.119)
Summe betriebliche Aufwendungen		(393.029)	(63.045)	(393.119)
Gebührenverzicht	2(i)	231.151	42.008	235.540
Summe Gebührenverzicht		231.151	42.008	235.540
Nettoverlust		(327.096)	(1.757.571)	(1.826.714)
Finanzierungsaufwand				
Zinsaufwand	2(f)	(45)	(38)	(72)
Verlust für den Zeitraum vor Steuern		(327.141)	(1.757.609)	(1.826.786)
Quellensteuer	2(m)	(53.082)	(27.774)	(70.032)
Abflüsse aus dem Nettovermögens aus Geschäften, die Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuschreiben sind		(380.223)	(1.785.383)	(1.896.818)

Die Gewinne und Verluste entstanden ausschließlich aus fortlaufenden Investitionstätigkeiten. Es gab keine anderen Gewinne oder Verluste als die in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen.

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Abschlusses.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Aufstellung der Inhabern rückkaufbarer Anteile
zuzuschreibenden Veränderungen des Nettovermögens

		Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF	Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF	Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF*	Summe ICAV
	Anhang	Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2019 USD	Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2019 USD	Zeitraum von 2. Mai 2019 bis 31. Dezember 2019 USD	Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2019 EUR
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Jahres/ der Periode		38.486.425	32.893.662	–	62.440.762
Zuflüsse zum Nettovermögen aus Geschäften, die Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuschreiben sind		17.392.577	11.095.759	8.192.812	32.809.193
Erhaltene Beträge bei Emission rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	4	90.629.503	53.592.261	102.444.707	220.872.971
Bezahlte Beträge bei Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	4	<u>(34.305.871)</u>	<u>(630.191)</u>	=	<u>(31.208.121)</u>
Anstieg des Nettovermögens aus Transaktionen mit Anteilen		<u>56.323.632</u>	<u>52.962.070</u>	<u>102.444.707</u>	<u>189.664.850</u>
Währungsumrechnung	2(c)	–	–	–	(17.203)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Jahres / der Periode		<u>112.202.634</u>	<u>96.951.491</u>	<u>110.637.519</u>	<u>284.897.602</u>

* Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF wurde am 2. Mai 2019 begeben.

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Abschlusses.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

**Aufstellung der Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzuschreibenden
Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)**

	Erläuterungen	Ossiam ESG Low	Ossiam	Summe
		Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF	World ESG Machine Learning UCITS ETF	
		Zeitraum von 5. April 2018 bis 31. Dezember 2018	Zeitraum von 26. November 2018 bis 31. Dezember 2018	Zeitraum von 5. April 2018 bis 31. Dezember 2018
		USD	USD	EUR
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn der Periode		–	–	–
Abflüsse aus dem Nettovermögen aus Geschäften, die Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuschreiben sind		(380.223)	(1.785.383)	(1.896.818)
Erhaltene Beträge bei Emission rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	4	38.866.648	34.679.045	63.891.005
Anstieg des Nettovermögens aus Transaktionen mit Anteilen		<u>38.866.648</u>	<u>34.679.045</u>	<u>63.891.005</u>
Währungsumrechnung	2(c)	–	–	446.575
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende der Periode		<u>38.486.425</u>	<u>32.893.662</u>	<u>62.440.762</u>

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Abschlusses.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Kapitalflussrechnung

	Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF	Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF	Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF*	Summe ICAV
Anhang	Geschäfts- Jahr zum 31. Dezember 2019 USD	Geschäfts- Jahr zum 31. Dezember 2019 USD	Zeitraum von 2. Mai 2019 bis 31. Dezember 2019 USD	Geschäfts Jahr zum 31. Dezember 2019 EUR
Cashflows aus Geschäftstätigkeit				
Erlöse aus Verkauf von Investitionen (einschließlich realisierter Gewinne)	210.723.168	120.506.186	62.744.716	352.257.252
Erwerb von Anlagen	(267.466.621)	(174.446.942)	(165.917.432)	(543.825.453)
Erhaltene Erträge	948.707	1.304.095	983.071	2.895.645
Bezahlter Betriebsaufwand	(402.637)	(155.225)	(114.667)	(601.356)
Nettobarmittelabfluss aus Geschäftstätigkeit	(56.197.383)	(52.791.886)	(102.304.312)	(189.273.912)
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit				
Zinsaufwand bezahlt	(804)	(1.146)	–	(1.742)
Erhaltene Beträge bei Emission rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	90.629.503	53.592.261	102.444.707	220.872.971
Erhaltene Beträge bei Emission rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(34.305.871)	(630.191)	–	(31.208.121)
Nettobargeldzufluss aus Finanzierungsaktivitäten	56.322.828	52.960.924	102.444.707	189.663.108
Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	125.445	169.038	140.395	389.196
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Jahres / der Periode	139.656	26.097	–	144.995
Wechselkursbewegungen aufgrund von Aggregation	2(c) –	–	–	902
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Jahres / der Periode	265.101	195.135	140.395	535.093

* Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF wurde am 2. Mai 2019 begeben.

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Abschlusses.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

	Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF	Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF	Summe ICAV
	Zeitraum von 5. April 2018 bis 31. Dezember 2018	Zeitraum von 26. November 2018 bis 31. Dezember 2018	Zeitraum von 5. April 2018 bis 31. Dezember 2018
Erläuterungen	USD	USD	EUR
Cashflows aus			
Geschäftstätigkeit			
Erlöse aus Verkauf von			
Anlagen (einschließlich realisierter Gewinne)	33.924.812	6.246	29.152.352
Kauf von Anlagen	(72.956.478)	(34.654.308)	(93.157.887)
Erhaltene Erträge	452.027	15.204	401.735
Bezahlter Betriebsaufwand	(147.308)	(20.052)	(144.196)
Nettobarmittelabfluss aus Geschäftstätigkeit	(38.726.947)	(34.652.910)	(63.747.996)
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit			
Zinsaufwand bezahlt	(45)	(38)	(72)
Erhaltene Beträge bei Emission rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	38.866.648	34.679.045	63.891.005
Bezahlte Beträge bei Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	—	—	—
Nettobargeldzufluss aus Finanzierungsaktivitäten	38.866.603	34.679.007	63.890.933
Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	139.656	26.097	142.937
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Periode	—	—	—
Wechselkursbewegungen aufgrund von Aggregation	—	—	—
2(c)	—	—	2.058
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	139.656	26.097	144.995
2(n), 6			

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Abschlusses.

OSSIAM IRL ICAV

Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anhang zum Abschluss

1. Organisation

Ossiam IRL ICAV (der „ICAV“) ist ein irischer Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, der nach den Gesetzen Irlands gemäß dem irischen Collective Asset-Management Vehicles Act 2015 (der „ICAV Act“), den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011, in der jeweils gültigen Fassung (die „UCITS Regulations“) und dem Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) (Amendment) Regulations 2019 (die „UCITS Regulations der Zentralbank“) eingerichtet wurde. Der ICAV wurde am 4. Oktober 2017 gegründet und am 21. März 2018 von der CBI zugelassen. Aufgelegt wurde er am 5. April 2018.

Der ICAV ist als Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds (einzeln als „Teilfonds“ und zusammen als „Teilfonds“ bezeichnet) strukturiert. Der Verwaltungsrat kann von Zeit zu Zeit mit vorheriger Genehmigung der CBI verschiedene Anteilsserien begeben, die in Übereinstimmung mit den Anforderungen der CBI erfolgen und getrennte Anlageportfolios darstellen, wobei jede dieser Anteilsserien einen Teilfonds umfasst. Innerhalb jedes Teilfonds kann der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit gemäß den Vorgaben der CBI verschiedene Anteilklassen auflegen. Jeder Teilfonds trägt seine eigenen Verbindlichkeiten. Nach irischem Recht dürfen weder der ICAV noch ein für den ICAV ernannter Dienstleister, der Verwaltungsrat, ein Treuhänder, Prüfer oder Liquidator noch eine andere Person die Verbindlichkeit eines Teilfonds mit den Vermögenswerten eines anderen Teilfonds erfüllen.

Zum 31. Dezember 2019 bestand der ICAV aus vier Teilfonds, von denen drei bereits aufgelegt sind. Es handelt sich um Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF, Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF, Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF und Ossiam US Minimum Variance ESG NR UCITS ETF. Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF wurde am 5. April 2018 aufgelegt, Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF am 26. November 2018 und Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF am 2. Mai 2019. Ossiam US Minimum Variance ESG NR UCITS ETF wurde von der Zentralbank am 17. April 2019 zugelassen, aber noch nicht aufgelegt.

Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF ist bestrebt, mit einer Auswahl von US-Aktien, die Teil des Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR Index sind, unter Berücksichtigung der ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales, Governance) und der Verbesserung der Kohlendioxidbilanz eine Nettogesamtrendite für die Anleger zu erzielen.

Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF ist bestrebt, eine Nettogesamtrendite zu erzielen, indem er in erster Linie in eine dynamische Auswahl von Aktien aus Industriestaaten investiert.

Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF ist bestrebt, mit einer Auswahl börsennotierter US-Aktien eine Nettogesamtrendite zu erzielen.

Ossiam US Minimum Variance ESG NR UCITS ETF versucht, vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Teilfonds die Performance des US ESG Minimum Variance Index Net Return USD zum Abschluss der Periode zu erreichen.

Die Anteile der aktiven Teilfonds sind an mindestens einer der folgenden Börsen notiert und zum Handel zugelassen: London Stock Exchange, Deutsche Börse und Borsa Italiana.

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

(a) Grundlagen

Der Jahresabschluss des ICAV wurde in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards („IFRS“) der Europäischen Union („EU“), dem ICAV Act, den OGAW-Vorschriften und den UCITS Regulations der CBI erstellt.

Der Abschluss wurde auf der Grundlage der Unternehmensfortführung erstellt, wobei davon ausgegangen wird, dass der ICAV seine Geschäftstätigkeit in absehbarer Zukunft fortsetzt. Der Abschluss wurde zu Anschaffungskosten erstellt, die durch die Neubewertung von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten angepasst wurde.

Die Erstellung des Abschlusses gemäß IFRS erfordert Schätzungen und Annahmen, die sich auf die ausgewiesenen Beträge der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum Zeitpunkt des Abschlusses und auf die ausgewiesenen Erträge und Aufwendungen im Berichtszeitraum stützen. Obwohl diese Angaben nach bestem Wissen des Managements bezüglich Höhe, Ereignis oder Maßnahme geschätzt sind, können die tatsächlichen Ergebnisse letztlich von diesen Schätzungen abweichen.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(a) Grundlagen (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat legt Schätzungen und Annahmen zur Zukunft des ICAV vor. Die daraus resultierenden Schätzungen für die Rechnungslegung entsprechen definitionsgemäß selten den tatsächlichen Ergebnissen. Es gibt keine Schätzungen und Annahmen, derentwegen ein erhebliches Risiko einer wesentlichen Anpassung der Buchwerte von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten besteht.

Die wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze des ICAV sind umseitig dargestellt. Sofern nicht anders angegeben, wurden diese Richtlinien konsequent auf die dargestellten Zeiträume angewendet.

International Financial Reporting Standards

Standards und Änderungen bestehender Standards, die nach dem 1. Januar 2019 wirksam sind

IFRS 9 „Finanzinstrumente“ behandelt die Klassifizierung, Messung und Erfassung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten. IFRS 9 gilt für die Berichtsjahre, die am oder nach dem 1. Januar 2019 beginnen. IFRS 9 ersetzt die Teile von IAS 39 „Finanzinstrumente: Ausweis und Bewertung“ („IAS 39“), die sich auf die Klassifizierung und Messung von Finanzinstrumenten beziehen. IFRS 9 schreibt vor, dass finanzielle Vermögenswerte in zwei Bewertungskategorien unterteilt werden: die zum beizulegenden Zeitwert und die zu fortgeführten Anschaffungs- und Herstellungskosten bewerteten. Die Entscheidung wird beim ersten Ansatz getroffen. Die Klassifizierung hängt vom Geschäftsmodell des Unternehmens zur Verwaltung seiner Finanzinstrumente und den vertraglichen Cashflow-Merkmalen des Instruments ab. Bei finanziellen Verbindlichkeiten hält der Standard an den meisten Vorgaben von IAS 39 fest. Der ICAV hat die Auswirkung von IFRS 9 bewertet und ist der Ansicht, dass keine wesentlichen Auswirkungen zu erwarten sind.

Neue Standards, Änderungen und Interpretationen, die nach dem 1. Januar 2019 wirksam werden und nicht vorzeitig angewandt wurden

Eine Reihe neuer Standards, Änderungen von Standards und Interpretationen treten für Berichtszeiträume, die nach dem 1. Januar 2019 beginnen, in Kraft und wurden bei der Erstellung dieses Abschlusses nicht frühzeitig angewandt. Es ist damit zu rechnen, dass keine davon wesentliche Auswirkungen auf den Jahresabschluss des Fonds hat.

IFRIC 23 gilt für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Januar 2019 beginnen und wurde vom ICAV übernommen. IFRIC 23 verdeutlicht, wie der Ansatz und die Messung von IAS 12, Ertragsteuern, angewendet werden, wenn Ungewissheit über die Behandlung von Ertragsteuern besteht. Die Annahme und die Anwendung von IFRIC 23 hatten keine wesentlichen Auswirkungen auf den Abschluss des ICAV.

(b) Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten basiert auf den notierten Marktpreisen in einem aktiven Markt zum Bilanzstichtag ohne Abzug der geschätzten künftigen Verkaufskosten.

Der beizulegende Zeitwert ist der Preis, der bei einer ordnungsgemäßen Transaktion zwischen Marktteilnehmern am Bewertungsstichtag zum Verkauf eines Vermögenswertes oder zur Übertragung einer Verbindlichkeit gezahlt würde. Der beizulegende Zeitwert der an aktiven Märkten gehandelten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (z. B. Handelpapiere) basiert auf börsennotierten Marktpreisen zum Handelsschluss am Bilanzstichtag.

Sollte ein börsennotierter Marktpreis an einem aktiven Markt nicht an einer anerkannten Börse oder bei einem Broker/Händler für nicht börsengehandelte Finanzinstrumente verfügbar ist, wird der beizulegende Zeitwert des Instruments mithilfe von Bewertungstechniken geschätzt, u. a. Verwendung der jüngsten Transaktionen zu marktüblichen Preisen, Verweis auf den aktuellen beizulegenden Zeitwert eines anderen Instruments, das dem zu bewertenden im Wesentlichen ähnelt, Discounted-Cashflow-Verfahren, Optionspreismodelle oder anderer Bewertungstechniken, die eine zuverlässige Schätzung jener Preise erlauben, die bei tatsächlichen Markttransaktionen erzielt werden.

Wenn Discounted-Cashflow-Verfahren verwendet werden, basieren die geschätzten künftigen Cashflows auf den besten Schätzungen des Managements und der verwendete Diskontsatz ist ein Marktzinssatz am Ende des Geschäftsjahrs, der für ein Instrument mit ähnlichen Bedingungen gilt. Wenn andere Preismodelle verwendet werden, basieren die Eingaben auf Marktdaten am Ende des Geschäftsjahrs.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(b) Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

(i) Klassifizierung und Erfassung

IFRS 9 „Finanzinstrumente“ trat für die Berichtszeiträume am oder nach dem 1. Januar 2018 in Kraft. Es befasst sich mit der Klassifizierung, Messung und Ausbuchung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten und ersetzt die vielen Klassifizierungs- und Messmodelle in IAS 39.

Der ICAV erfasst finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten an dem Tag, an dem er die vertraglichen Bestimmungen des Instruments abschließt und an dem alle wesentlichen Rechte und der Zugang zu den Erträgen aus den Vermögenswerten und die mit diesen Erträgen verbundenen Risiken dem ICAV übertragen werden.

Ein Kauf von finanziellen Vermögenswerten wird am Tag des Geschäftsabschlusses erfasst. Ab diesem Zeitpunkt werden alle Gewinne und Verluste aus Änderungen des beizulegenden Zeitwerts der finanziellen Vermögenswerte oder finanziellen Verbindlichkeiten in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

(ii) Messung

Finanzinstrumente werden zunächst zum beizulegenden Zeitwert (Kaufpreis) und, bei einem finanziellen Vermögenswert oder einer finanziellen Verbindlichkeit, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, zuzüglich der Transaktionskosten, die direkt auf den Erwerb oder die Emission des finanziellen Vermögenswerts oder der finanziellen Verbindlichkeit zurückzuführen sind. Transaktionskosten für erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden sofort aufwandswirksam erfasst.

Nach der erstmaligen Erfassung werden alle erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert klassifizierten Instrumente zum beizulegenden Zeitwert bewertet, wobei Änderungen ihres beizulegenden Zeitwerts in der Gesamtergebnisrechnung erfasst werden. Der beizulegende Zeitwert der an aktiven Märkten gehandelten Instrumente basiert auf den notierten Marktpreisen am Stichtag des Geschäftsjahrs.

Devisenterminkontrakte, die zum Bilanzstichtag ausstehen, werden zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements und zur Absicherung abgeschlossen und zu ihrem Marktwert bewertet. Der resultierende nicht realisierte Gewinn oder Verlust ist in nicht realisierten Gewinnen und Verlusten aus Anlagen enthalten.

Die finanziellen Verbindlichkeiten aus den vom ICAV ausgegebenen rückkaufbaren Anteilen werden zum Rücknahmebetrag gehalten, der das Recht der Anteilsinhaber auf eine Restbeteiligung an den Vermögenswerten des ICAV darstellt.

(iii) Ausbuchung

Ein finanzieller Vermögenswert wird ausgebucht, wenn das vertragliche Recht auf den Erhalt von Cashflows aus dem finanziellen Vermögenswert abgelaufen ist oder der ICAV im Wesentlichen alle Risiken und Nutzen des Eigentums übertragen hat. Eine finanzielle Verbindlichkeit wird ausgebucht, wenn die vertraglich festgelegte Verpflichtung erfüllt, gekündigt oder abgelaufen ist.

(c) Währungsumrechnung

(i) Funktions- und Darstellungswährung

Der Jahresabschluss wird in der Basiswährung des ICAV gemäß der Definition im Verkaufsprospekt (die „Darstellungswährung“) dargestellt. Die Basiswährung des ICAV ist der Euro. Die in den Abschlüssen des ICAV enthaltenen Posten werden in der Währung des wesentlichen wirtschaftlichen Umfelds, in dem er tätig ist, bewertet und dargestellt. Die funktionale Währung der einzelnen Teilfonds ist der US-Dollar.

(ii) Transaktionen und Salden

Monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf andere Währungen als die funktionale Währung lauten, werden zum Schlusskurs zum Bilanzstichtag in die funktionale Währung umgerechnet. Fremdwährungsgeschäfte werden in die funktionale Währung unter Verwendung der im Zeitpunkt der Transaktion geltenden Wechselkurse umgerechnet. Wechselkursgewinne und -verluste, die sich aus der Abwicklung solcher Transaktionen und aus der Umrechnung von auf Fremdwährungen lautenden monetären Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum Bilanzstichtag ergeben, werden in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(c) Währungsumrechnung (Fortsetzung)

(ii) Transaktionen und Salden (Fortsetzung)

Zeichnungen und Rücknahmen in der Aufstellung der Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Veränderungen des Nettovermögens und Positionen in der Kapitalflussrechnung werden zu durchschnittlichen Wechselkursen umgerechnet, mit Ausnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten zu Beginn des Geschäftsjahrs, die zum Eröffnungskurs des Geschäftsjahrs umgerechnet werden, und Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten am Ende des Geschäftsjahrs, die mit dem Schlusskurs umgerechnet werden. Die Verwendung unterschiedlicher Wechselkurse zur Umrechnung von Nicht-Euro-Beträgen führt zu einer Anpassung der Währungsumrechnung, die in der Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens, das Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnen ist, und in der Kapitalflussrechnung nur als Teil der Gesellschaft erfasst wird und keinem Teilfonds zuzurechnen ist.

Abweichungen bei nicht monetären Positionen, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten werden, werden als Teil des Gewinns und Verlusts zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen.

Realisierte und nicht realisierte Nettogewinne und -verluste aus Fremdwährungsgeschäften werden in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

(d) Transaktionskosten

Transaktionskosten entstehen durch den Erwerb oder die Veräußerung von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten. Sie umfassen Gebühren und Provisionen, die Vertretern, Beratern, Maklern und Händlern gezahlt werden, sowie Zinsen oder Steuern im Zusammenhang mit Käufen und Verkäufen. Die anfallenden Transaktionskosten werden sofort aufwandswirksam erfasst und sind in der Gesamtergebnisrechnung unter dem Nettogewinn/-verlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten enthalten. Weitere Einzelheiten sind Anhang 9 zu entnehmen. Transaktionskosten bei Devisenterminkontrakten sind in den Kauf- und Verkaufspreisen der Anlage enthalten. Sie können nicht praktisch oder zuverlässig erfasst werden, da sie in die Investitionskosten eingebettet sind und nicht separat verifiziert und ausgewiesen werden können.

(e) Dividenderträge

Dividenden werden der Gesamtergebnisrechnung an den Tagen gutgeschrieben, an denen die betreffenden Wertpapiere als „ex dividend“ notiert sind. Die Erträge werden inklusive nicht erstattungsfähiger Quellensteuern ausgewiesen, die separat in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen sind, und abzüglich etwaiger Steuergutschriften.

(f) Zinserträge und Zinsaufwendungen

Bankzinserträge und -aufwendungen werden in der Gesamtergebnisrechnung als Einnahmen bzw. Ausgaben erfasst.

(g) Rückkaufbare gewinnberechtignte Anteile

Rückkaufbare gewinnberechtignte Anteile können auf Wunsch des Anteilinhabers zurückgenommen werden und sind als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert. Ausschüttungen auf diese Anteile werden in den Änderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens erfasst.

(h) Gebühren und Kosten

Eine Managementgebühr wird als Aufwand erfasst und periodengerecht in der Gesamtergebnisrechnung angesetzt. Weitere Einzelheiten sind Anhang 9 zu entnehmen.

(i) Gebührenverzicht

Den Gebührenverzicht finden Sie in der Gesamtergebnisrechnung auf Seite 17 und 18. Die Verwaltungsgesellschaft erstattet dem ICAV bestimmte Aufwendungen, um die Aufwendungen auf die vereinbarte maximale Gesamtkostenquote zu begrenzen. Der von der Verwaltungsgesellschaft den Teilfonds gezahlte Betrag wird in der Gesamtergebnisrechnung unter „Gebührenverzicht“ ausgewiesen.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(j) Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert

Realisierte Gewinne oder Verluste aus Veräußerungen von Anlagen während des Geschäftsjahrs sowie nicht realisierte Gewinne und Verluste aus der Bewertung von Anlagen am Ende des Geschäftsjahrs werden in der Gewinn- und Verlustrechnung unter dem Nettogewinn/(verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten angesetzt.

(k) Kapitalflüsse

Der ICAV hat eine Kapitalflussrechnung anhand der direkten Methode erstellt, bei der die wichtigen Kapitalzu- und -abflüsse im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit offengelegt werden.

(l) Dividendenpolitik

Es wird nicht vorgeschlagen, dass der Verwaltungsrat eine Dividende in Bezug auf den Teilfonds festsetzt. Alle Einzelheiten zu Änderungen der Dividendenpolitik eines Teilfonds werden in einem aktualisierten Anhang aufgeführt und allen Anteilsinhabern im Voraus mitgeteilt.

(m) Quellensteuer

Dividenden- und Zinserträge, die der ICAV erhält, können im Ursprungsland der Quellensteuer unterliegen. In der Gesamtergebnisrechnung ist sie separat ausgewiesen.

(n) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Die Zahlungsmittel umfassen die Barbestände und Buchgeld. Zahlungsmitteläquivalente, sofern vorhanden, sind kurzfristige, hochliquide Anlagen mit einer Laufzeit von drei Monaten oder weniger, die leicht in bekannte Barbeträge umgewandelt werden können und unbedeutenden Wertänderungen unterliegen. Überziehungskredite sind im Abschnitt Verbindlichkeiten der Bilanz enthalten.

(o) Verrechnung

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden verrechnet und der Nettobetrag wird in der Bilanz ausgewiesen, wenn ein juristisch durchsetzbarer Anspruch auf Verrechnung der angesetzten Beträge und die Absicht besteht, den Vermögenswert auf Nettobasis abzurechnen oder den Vermögenswert zu realisieren und die Verbindlichkeit gleichzeitig zu begleichen.

Erträge und Aufwendungen werden auf Nettobasis für Gewinne und Verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten sowie Devisengewinnen und -verlusten ausgewiesen.

(p) Sonstige Vermögenswerte

Diese Zeile in der Bilanz enthält vorausbezahlte Aufwendungen und Gebührenverzichte.

3. Finanzrisikomanagement

(a) Anlagestrategie

Ossiam fungiert gemäß dem Verwaltungsvertrag als Verwaltungsgesellschaft. Die Anlageziele und -richtlinien der Teilfonds sind im Verkaufsprospekt detailliert aufgeführt.

Bei der Verfolgung seines Anlageziels ist das ICAV einer Vielzahl von Risiken ausgesetzt: Preis- und Bewertungsrisiken, Kontrahenten- und Abwicklungsrisiken, Fremdwährungsrisiken, Kreditrisiken, Liquiditätsrisiken und andere Risiken, die zu einer Verringerung des Nettovermögens des ICAV führen könnten. Die Angaben zu den Risiken stehen im Verkaufsprospekt.

Art und Umfang der zum Bilanzstichtag gehaltenen Finanzinstrumente und das vom ICAV eingesetzte Risikomanagement werden nachfolgend besprochen.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

3. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

(b) Preis- und Bewertungsrisiko

Die Vermögenswerte des ICAV umfassen hauptsächlich börsennotierte Anlagen, bei denen eine Bewertung von einer Börse oder einer ähnlichen überprüfbar Quelle bezogen werden kann. Der ICAV investiert jedoch auch in nicht börsennotierte Anlagen, was das Risiko einer Fehlbewertung erhöht. Darüber hinaus berechnet der ICAV die Nettoinventarwerte auch, wenn manche Märkte wegen Feiertagen oder anderen Gründen geschlossen sind. In diesen und ähnlichen Fällen ist keine objektiv überprüfbare Quelle von Marktpreisen verfügbar und die Verwaltungsgesellschaft stützt sich auf ihr Verfahren, das den beizulegenden Zeitwert für die betreffenden Anlagen festlegt; dieses Verfahren gründet auf Annahmen und Subjektivität.

(c) Kredit- und Abwicklungsrisiko des Kontrahenten

Alle Wertpapieranlagen werden über Broker getätigt, die von der Verwaltungsgesellschaft als akzeptable Kontrahenten genehmigt wurden. Die Liste der zugelassenen Broker wird regelmäßig überprüft. Es besteht ein Verlustrisiko, wenn eine Gegenpartei ihren finanziellen oder sonstigen Verpflichtungen gegenüber den Teilfonds nicht nachkommt, z. B. die Möglichkeit, dass eine Gegenpartei in Verzug gerät, indem sie Zahlungen nicht ordnungsgemäß oder nicht rechtzeitig leistet. Wenn die Abwicklung nie erfolgt, ist der Verlust, der dem Teilfonds entsteht, die Differenz zwischen dem Preis des ursprünglichen Vertrags und dem Preis des Ersatzvertrags oder, falls der Vertrag nicht ersetzt wird, der absolute Wert des Vertrags zum Zeitpunkt seiner Nichterfüllung. Darüber hinaus ist in einigen Märkten „Lieferung gegen Zahlung“ möglicherweise nicht möglich. In diesem Fall ist der absolute Wert des Vertrags gefährdet, wenn der Teilfonds seinen Abwicklungsverpflichtungen nachkommt, der Kontrahent jedoch vor Erfüllung seiner Verpflichtungen ausfällt.

Zum 31. Dezember 2019 hielt Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF Termingeschäfte mit der Bank of New York Mellon.

(d) Fremdwährungsrisiko

Die Gesamterträge und die Bilanz eines Teilfonds können durch Wechselkursschwankungen erheblich beeinflusst werden, wenn die Vermögenswerte und Erträge des Teilfonds auf andere Währungen als die Basiswährung des Teilfonds lauten. Dies bedeutet, dass Währungsschwankungen den Wert der Anteile eines Teilfonds erheblich beeinflussen können. Die drei wichtigsten Bereiche des Fremdwährungsrisikos sind die Bereiche, in denen Wechselkursschwankungen den Wert von Anlagen, kurzfristige Terminunterschiede oder erhaltene Erträge beeinflussen. Ein Teilfonds kann oder darf diese Risiken entweder mit Devisenkassa- oder Devisenterminkontrakten absichern. Die damit verbundenen Risiken werden unten im Abschnitt zu den mit Derivativen verbundenen Risiken erläutert.

Die folgende Tabelle veranschaulicht das Währungsrisiko des Teilfonds zum 31. Dezember 2019.

31. Dezember 2019

**Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US
Sector UCITS ETF**

Fremdwährungsengagement	Monetäre Vermögenswerte	Nicht monetäre Vermögenswerte	Termin- Devisen Kontrakte	Nettofinanz- Vermögenswerte
	USD	USD	USD	USD
Euro	(6.774)	–	–	(6.774)
Pfund Sterling	(241)	–	–	(241)

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

3. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

(d) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF

Fremdwährungsengagement	Monetär	Nicht monetär	Termin- Devisen	Nettofinanz-
	Vermögenswerte USD	Vermögenswerte USD	Kontrakte USD	Vermögenswerte USD
Australischer Dollar	13.667	–	–	13.667
Kanadischer Dollar	1.047	–	–	1.047
Euro	3.331	–	–	3.331
Hong Kong Dollar	49	–	–	49
Japanischer Yen	18	–	–	18
Neuseeland-Dollar	13	–	–	13
Pfund Sterling	(243)	–	–	(243)
Singapur Dollar	1	–	–	1
Schwedische Krone	1.706	–	–	1.706

**Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS
ETF***

Fremdwährungsengagement	Monetär	Nicht monetär	Termin- Devisen	Nettofinanz-
	Vermögenswerte USD	Vermögenswerte USD	Kontrakte USD	Vermögenswerte USD
Euro	4.341	–	11.675.112	11.679.453
Pfund Sterling	(242)	–	–	(242)

* Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF wurde am 2. Mai 2019 begeben.

Die folgende Tabelle veranschaulicht das Währungsrisiko des Teilfonds zum 31. Dezember 2018.

31. Dezember 2018

**Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US
Sector UCITS ETF**

Fremdwährungsengagement	Monetär	Nicht monetär	Termin- Devisen	Nettofinanz-
	Vermögenswerte USD	Vermögenswerte USD	Kontrakte USD	Vermögenswerte USD
Euro	(13.321)	–	–	(13.321)

Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF

Fremdwährungsengagement	Monetär	Nicht monetär	Termin- Devisen	Nettofinanz-
	Vermögenswerte USD	Vermögenswerte USD	Kontrakte USD	Vermögenswerte USD
Euro	666	–	–	666
Japanischer Yen	(46)	–	–	(46)
Neuseeland Dollar	4.315	–	–	4.315

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

3. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

(d) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

Sensitivitätsanalyse

Die nachstehende Tabelle fasst die Sensitivität des Nettovermögens der Teilfonds zusammen, das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile auf Marktpreisbewegungen zuzurechnen ist. Sie zeigt den Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens, das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile für die Teilfonds zuzurechnen ist, wenn die zugrunde liegenden Anlagekurse zum Jahresende um 5% schwanken, während alle anderen Variablen unverändert bleiben (5% gelten als angemessene mögliche Preisänderung):

Teilfonds	Währung	31. Dezember 2019
Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF	USD	5.610.132
Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF	USD	4.847.575
Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF*	USD	5.531.876

Teilfonds	Währung	31. Dezember
Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF	USD	1.924.321
Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF	USD	1.644.683

* Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF wurde am 2. Mai 2019 begeben.

(e) Kreditrisiko in Bezug auf Zahlungsmittel

Der ICAV ist dem Kreditrisiko der Verwahrstelle oder einer von der Verwahrstelle verwendeten Unterdepotbank ausgesetzt, wenn Zahlungsmittel von der Verwahrstelle oder Unterdepotbanken gehalten werden. Das Kreditrisiko ist das Risiko, dass ein Unternehmen eine Verbindlichkeit oder Verpflichtung, die es gegenüber dem ICAV eingegangen ist, nicht erfüllt. Zahlungsmittel, die von der Verwahrstelle und Unterdepotbanken gehalten werden, werden in der Praxis nicht getrennt, sondern sind Verbindlichkeiten, die von der Verwahrstelle oder anderen Unterdepotbanken dem ICAV als Einleger geschuldet werden. Diese Zahlungsmittel werden mit den Zahlungsmitteln anderer Kunden der Verwahrstelle und/oder der Unterdepotbanken zusammengelegt. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle oder der Unterdepotbanken wird der ICAV als allgemeiner unbesicherter Gläubiger der Verwahrstelle oder der Unterdepotbanken in Bezug auf die Zahlungsmittelbestände des ICAV behandelt. Der ICAV kann mit Schwierigkeiten und/oder Verzögerungen bei der Eintreibung dieser Schulden konfrontiert oder nicht in der Lage sein, diese vollständig oder überhaupt wieder einzutreiben. In diesem Fall verlieren die betreffenden Teilfonds ihre Zahlungsmittel ganz oder teilweise. Zum 31. Dezember 2019 hatte die Verwahrstelle ein Rating von AA- (S&P) (31. Dezember 2018: A-)

(f) Zinsrisiko

Dies ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert zukünftiger Kapitalflüsse eines Finanzinstruments aufgrund von Änderungen der Marktzinssätze schwankt. Die meisten finanziellen Vermögenswerte des Teilfonds sind Aktien und andere Instrumente, die weder verzinst sind noch eine Laufzeit haben. Die Zahlungsmittel des Teilfonds unterliegen keinem erheblichen Zinsrisiko.

(g) Liquiditätsrisiko

Unter normalen Marktbedingungen umfassen die Vermögenswerte jedes Teilfonds hauptsächlich realisierbare Anlagen, die leicht verkauft werden können. Die Hauptverbindlichkeit eines Teilfonds ist die Rücknahme von Anteilen, die Anleger verkaufen wollen. Im Allgemeinen werden die Anlagen, einschließlich der Zahlungsmittel, jedes Teilfonds so verwaltet, dass er seinen Verbindlichkeiten nachkommen kann. Die Anlagen müssen möglicherweise verkauft werden, wenn nicht genügend Zahlungsmittel zur Verfügung steht, um diese Rücknahmen zu finanzieren. Wenn der Umfang der Veräußerungen ausreichend groß oder der Markt illiquide ist, besteht das Risiko, dass entweder die Anlagen nicht verkauft werden oder der Preis, zu dem sie verkauft werden, den Nettoinventarwert des Teilfonds negativ beeinflusst. Der ICAV verwendet ein angemessenes Liquiditätsrisikomanagement, das effiziente Portfoliomanagementtransaktionen der Teilfonds berücksichtigt, um sicherzustellen, dass jeder Teilfonds in der Lage ist, seinen Rücknahmeverpflichtungen nachzukommen. Es ist jedoch möglich, dass ein Teilfonds unter den oben beschriebenen Umständen nicht in der Lage ist, ausreichende Vermögenswerte zu realisieren, um alle Rücknahmeanträge zu erfüllen, die er erhält. Der ICAV kann zudem beschließen, dass die Erfüllung einiger oder aller dieser Anträge aufgrund der Umstände nicht im besten Interesse der Anteilinhaber eines Teilfonds insgesamt liegt. Unter solchen Umständen kann die Auszahlung der Rücknahmeerlöse verzögert werden und / oder der ICAV kann entscheiden, die Rücknahmeerstattungsbestimmungen anzuwenden, die unter „Verfahren für Geschäfte am Primärmarkt“ im Abschnitt „Kauf- und Verkaufsinformationen“ beschrieben sind, oder Transaktionen des betreffenden Teilfonds aussetzen, wie es unter „Vorübergehende Aussetzung von Geschäften“ im Abschnitt „Ermittlung des Nettoinventarwerts“ beschrieben ist.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

3. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

(g) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Die Tabellen gliedern die finanziellen Verbindlichkeiten des ICAV in relevanten Laufzeitgruppen auf der Grundlage der Restlaufzeit am 31. Dezember 2019 bis zur vertraglichen Fälligkeit.

Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF Zum 31. Dezember 2019	Weniger als 1 Monat USD	Gesamt USD
Aufgelaufene Verbindlichkeiten	269.470	269.470
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	<u>112.202.634</u>	<u>112.202.634</u>
	<u>112.472.104</u>	<u>112.472.104</u>

Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF Zum 31. Dezember 2019	Weniger als 1 Monat USD	Gesamt USD
Aufgelaufene Verbindlichkeiten	125.141	125.141
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	<u>96.951.491</u>	<u>96.951.491</u>
	<u>97.076.632</u>	<u>97.076.632</u>

Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF* Zum 31. Dezember 2019	Weniger als 1 Monat USD	Gesamt USD
Aufgelaufene Verbindlichkeiten	119.610	119.610
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	<u>110.637.519</u>	<u>110.637.519</u>
	<u>110.757.129</u>	<u>110.757.129</u>

Ossiam Portfolio Gesamt Zum 31. Dezember 2019	Weniger als 1 Monat EUR	Gesamt EUR
Aufgelaufene Verbindlichkeiten	458.112	458.112
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	<u>284.897.602</u>	<u>284.897.602</u>
	<u>285.355.714</u>	<u>285.355.714</u>

* Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF wurde am 2. Mai 2019 begeben.

Die Tabellen gliedern die finanziellen Verbindlichkeiten des ICAV in relevanten Laufzeitgruppen auf der Grundlage der Restlaufzeit am 31. Dezember 2018 bis zur vertraglichen Fälligkeit.

Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF Zum 31. Dezember 2018	Weniger als 1 Monat USD	Gesamt USD
Aufgelaufene Verbindlichkeiten	245.720	245.720
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	<u>38.486.425</u>	<u>38.486.425</u>
	<u>38.732.145</u>	<u>38.732.145</u>

Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF Zum 31. Dezember 2018	Weniger als 1 Monat USD	Gesamt USD
Aufgelaufene Verbindlichkeiten	42.993	42.993
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	<u>32.893.662</u>	<u>32.893.662</u>
	<u>32.936.655</u>	<u>32.936.655</u>

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

3. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

(g) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Ossiam Portfolio Gesamt
Zum 31. Dezember 2018

	Weniger als 1 Monat EUR	Gesamt EUR
Aufgelaufene Verbindlichkeiten	252.556	252.556
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	62.440.762	62.440.762
	62.693.318	62.693.318

(h) Beizulegender Zeitwert

IFRS 13 „Bemessung des beizulegenden Zeitwerts“ sieht die Angabe der Fair-Value-Hierarchie vor, in der die Bemessung des beizulegenden Zeitwerts in der Bilanz als Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eingestuft werden.

Die Angaben basieren auf einer dreistufigen Fair-Value-Hierarchie für die Inputfaktoren, die in Bewertungstechniken zur Bemessung des beizulegenden Zeitwerts verwendet werden. Der beizulegende Zeitwert der an einem aktiven Markt gehandelten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten (z. B. Handelspapiere) basiert auf börsennotierten Marktpreisen zum Handelsschluss am Bilanzstichtag.

Ein Finanzinstrument gilt als an einem aktiven Markt notiert, wenn die notierten Preise leicht und regelmäßig von einer Börse, einem Händler, einem Broker, einer Branchengruppe, einem Kursanbieter oder einer Regulierungsbehörde erhältlich sind und diese Preise tatsächliche und regelmäßig stattfindende Markttransaktionen darstellen. Diese Instrumente sind in Stufe 1 der Hierarchie enthalten.

Der beizulegende Zeitwert von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten, die nicht an einem aktiven Markt gehandelt werden, wird mittels Bewertungstechniken ermittelt. Der ICAV verwendet eine Vielzahl von Methoden und trifft Annahmen, die auf Marktbedingungen basieren, die zum Bilanzstichtag vorliegen. Diese Instrumente sind in Stufe 2 der Hierarchie enthalten. Die Fair-Value-Hierarchie hat folgende Ebenen:

Notierte Preise (unangepasst) an aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten (Stufe 1).

Andere als die in Stufe 1 enthaltenen notierten Preise, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt (d. h. als Preise) oder indirekt (d. h. aus Preisen abgeleitet) zu beobachten sind (Stufe 2).

Inputfaktoren für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten basieren

(d. h. nicht beobachtbare Inputfaktoren) (Ebene 3). Übertragungen gelten als am Ende des Geschäftsjahrs erfolgt.

Für die Teilfonds wurden in den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2019 und zum 31. Dezember 2018 keine Übertragungen zwischen den Ebenen vorgenommen.

Nicht zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, für die der beizulegende Zeitwert angegeben wird

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des ICAV (nach Klasse), die zum 31. Dezember 2019 und zum 31. Dezember 2018 nicht zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden, aber für die der beizulegende Zeitwert innerhalb der Fair-Value-Hierarchie angegeben ist, gelten als Ebene 2, mit Ausnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten, die als Ebene 1 gelten.

Zu den Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten zählen der Kassenbestand und die bei Banken und Brokern gehaltenen Sichteinlagen.

Die umseitige Tabelle enthält eine Analyse der Finanzinstrumente zum 31. Dezember 2019 und zum 31. Dezember 2018, die gemäß IFRS 13 zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden:

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

3. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

(h) beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Nicht zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte

	Zum 31. Dezember 2019			Summe USD
	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	
	USD	USD	USD	
Für Handelszwecke gehalten				
Stammaktien	112.093.727	–	–	112.093.727
Summe	112.093.727	–	–	112.093.727

Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte

	Zum 31. Dezember 2019			Summe USD
	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	
	USD	USD	USD	
Für Handelszwecke gehalten				
Stammaktien	96.666.280	–	–	96.666.280
Summe	96.666.280	–	–	96.666.280

Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF*

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte

	Zum 31. Dezember 2019			Summe USD
	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	
	USD	USD	USD	
Für Handelszwecke gehalten				
Stammaktien	110.351.598	–	–	110.351.598
Devisenterminkontrakte	–	98.238	–	98.238
Summe	110.351.598	98.238	–	110.449.836

* Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF, begeben am 2. Mai 2019.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

3. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

(h) beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Nicht zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Summe ICAV Portfolio

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte

	Zum 31. Dezember 2019			Summe
	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	
Für Handelszwecke gehalten				
Stammaktien	284.291.766	–	–	284.291.766
Devisenterminkontrakte	–	87.519	–	87.519
Summe	284.291.766	87.519	–	284.379.285

Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte

	Zum 31. Dezember 2018			Summe
	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	
Für Handelszwecke gehalten				
Stammaktien	38.536.855	–	–	38.536.855
Summe	38.536.855	–	–	38.536.855

Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte

	Zum 31. Dezember 2018			Summe
	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	
Für Handelszwecke gehalten				
Stammaktien	32.805.439	–	–	32.805.439
Summe	32.805.439	–	–	32.805.439

Summe ICAV-Portfolio

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte

	Zum 31. Dezember 2018			Summe
	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	
Für Handelszwecke gehalten				
Stammaktien	62.407.702	–	–	62.407.702
Summe	62.407.702	–	–	62.407.702

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

4. Anteilskapital

Das genehmigte Anteilskapital des ICAV beträgt 500.000.000.002 nennwertlose Anteile, aufgeteilt in 2 nennwertlose Zeichneranteile und 500.000.000.000 nennwertlose Anteile. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, alle Anteile des ICAV zu Bedingungen auszugeben, die er für angemessen hält. Die Zeichneranteile berechtigen die Inhaber, an den Hauptversammlungen des ICAV teilzunehmen und abzustimmen, sie berechtigen die Inhaber jedoch nicht zur Beteiligung an den Gewinnen oder Vermögenswerten des ICAV mit Ausnahme einer Rückzahlung des Kapitals bei einer Abwicklung.

Die Anteile berechtigen die Inhaber zur Teilnahme und Abstimmung an Hauptversammlungen des ICAV und (mit Ausnahme der Zeichneranteile) zur gleichberechtigten Beteiligung an den Gewinnen und Vermögenswerten des Teilfonds, auf den sich die Anteile beziehen, vorbehaltlich etwaiger Unterschiede zwischen Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die für verschiedene Anteilklassen gelten.

Der ICAV kann von Zeit zu Zeit durch ordentlichen Beschluss sein Kapital erhöhen, die Anteile oder einige davon in einer kleineren Anzahl von Anteilen zusammenfassen, die Anteile oder einige davon in eine größere Anzahl von Anteilen unterteilen oder Anteile annullieren, die niemand nimmt oder zu deren Annahme sich niemand bereit erklärt.

Der ICAV darf durch besonderen Beschluss von Zeit zu Zeit sein Anteilskapital in jeder gesetzlich zulässigen Weise reduzieren. Bei einer Versammlung der Anteilsinhaber hat jeder Anteilsinhaber bei einer Handabstimmung eine Stimme und bei einer schriftlichen Abstimmung eine Stimme je gehaltenen ganzen Anteil.

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2019 und zum 31. Dezember 2018 betrug die Anzahl der ausgegebenen und zurückgenommenen rückkaufbaren Anteile:

	Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF	Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF	Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF*
	Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2019	Geschäfts jahr zum 31. Dezember 2019	Zeitraum von 2. Mai 2019 bis 31. Dezember 2019
Anteilsklasse 1A (EUR) Anteile			
Zu Beginn des Jahres / der Periode	398.300	200.000	–
Ausgegebene Anteile	813.315	162.091	100.000
Zurückgenommene Anteile	(230.522)	–	–
Am Ende des Jahres / der Periode	981.093	362.091	100.000
Anteilsklasse 1A (USD) Anteile			
Zu Beginn des Jahres / der Periode	224.253	120.000	–
Ausgegebene Anteile	393.000	315.800	794.500
Zurückgenommene Anteile	(209.253)	(5.600)	–
Am Ende des Jahres / der Periode	408.000	430.200	794.500
Anteilsklasse 1A (EUR Hedged) Anteile			
Zu Beginn des Jahres / der Periode	–	–	–
Ausgegebene Anteile	–	–	104.000
Zurückgenommene Anteile	–	–	–
Zum Ende des Jahres / der Periode	–	–	104.000

* Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF wurde am 2. Mai 2019 begeben.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

4. Anteilskapital (Fortsetzung)

	Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF	Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF
	Zeitraum von 5. April 2018 bis 31. Dezember 2018	Zeitraum von 26. November 2018 bis 31. Dezember 2018
Anteilsklasse 1A (EUR) Anteile		
Zu Beginn der Periode	–	–
Begebene Anteile	398.300	200.000
Zurückgenommene Anteile	–	–
Zum Ende der Periode	<u>398.300</u>	<u>200.000</u>
Anteilsklasse 1A (USD) Anteile		
Zu Beginn der Periode	–	–
Ausgegebene Anteile	224.253	120.000
Zurückgenommene Anteile	–	–
Zum Ende der Periode	<u>224.253</u>	<u>120.000</u>

Angaben zu den Beträgen, die bei der Emission rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile eingehen, und den Beträgen, die bei der Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile überwiesen werden, finden Sie auf Seite 19.

5. Nettoverluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten

	Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF	Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF	Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF*	Summe ICAV
	Geschäfts- jahr zum 31. Dezember 2019 USD	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 USD	Zeitraum von 2. Mai 2019 bis 31. Dezember 2019 USD	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 EUR Realisierte
Nettogewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Anlagen	6.991.248	2.822.406	(78.029)	8.696.358
Realisierte Nettoverluste aus dem Verkauf von Devisentermin-kontrakten	–	(48)	(14.017)	(12.636)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung von Anlagen	9.831.858	7.104.709	7.263.831	21.655.448
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung von Termin-devisenkontrakten	–	–	98.238	88.261
Sonstige Währungs(verluste)/gewinne	(9.687)	(6.982)	7.097	(8.514)
Nettogewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	<u>16.813.419</u>	<u>9.920.085</u>	<u>7.277.120</u>	<u>30.418.917</u>

* Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF wurde am 2. Mai 2019 begeben.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

5. Nettogewinn/(Verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

	Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF	Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF	Summe ICAV
	Zeitraum von 5. April 2018 bis 31. Dezember 2018 USD	Zeitraum von 26. November 2018 bis 31. Dezember 2018 USD	Zeitraum von 5. April 2018 bis 31. Dezember 2018 EUR
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen	743.837	10.463	648.277
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertminderung auf Anlagen	(1.384.563)	(1.848.870)	(2.815.542)
Sonstige Währungsgewinne/(verluste)	145.916	(4.216)	121.658
Nettoverluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(494.810)	(1.842.623)	(2.045.607)

6. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Alle Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 31. Dezember 2019 und zum 31. Dezember 2018 wurden bei der Depotbank, The Bank of New York Mellon SA/NV (Dublin) Branch, gehalten.

Die Bonität der Bank of New York Mellon SA/NV (Dublin) Branch betrug zum 31. Dezember 2019 AA- (31. Dezember 2018: AA-)

7. Aufgelaufene Verbindlichkeiten

	Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF	Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF	Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF*	Sum ICAV
	Zum 31. Dezember 2019 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD	Zum 31. Dezember 2019 USD	Zum 31. Dezember 2019 EUR
Verwaltungsgebühren	46.599	44.846	11.185	91.432
Sonstige betriebliche Aufwendungen	222.871	80.295	108.425	366.680
Summe aufgelaufene Verbindlichkeiten	269.470	125.141	119.610	458.112

	Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF	Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF	Summ ICAV
	Zum 31. Dezember 2018 USD	Zum 31. Dezember 2018 USD	Zum 31. Dezember 2018 EUR
Verwaltungsgebühren	-	-	-
Sonstige betriebliche Aufwendungen	245.720	42.993	252.556
Summe aufgelaufene Verbindlichkeiten	245.720	42.993	252.556

* Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF wurde am 2. Mai 2019 begeben.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

8. Besteuerung

Nach geltendem Recht und nach geltender Praxis ist der ICAV ein Investmentunternehmen im Sinne von Section 739B des Taxes Consolidation Act, 1997 in der jeweils gültigen Fassung („TCA“).

Auf dieser Grundlage sind seine Erträge bzw. Gewinne in der Regel nicht in Irland besteuert.

Die irische Exit-Tax-Regelung, die normalerweise für ein „Investmentunternehmen“ gilt, gilt nicht für ein „Investmentunternehmen“, wie z. B. den ICAV, der ein ETF ist, sofern die Anteile des ICAV in einem von den Irish Revenue Commissioners anerkannten Clearingsystem gehalten werden (das derzeit Euroclear und Clearstream umfasst). Infolgedessen ist der ICAV nicht verpflichtet, irische Exit Tax (oder sonstige irische Steuern) in Bezug auf die Anteile zu berücksichtigen.

Werden die Anteile nicht mehr in einem solchen anerkannten Clearing-System gehalten, wäre der ICAV unter bestimmten Umständen verpflichtet, irische Exit Tax an die Irish Revenue Commissioners abzuführen.

9. Aufwendungen

Alle der folgenden Gebühren und Aufwendungen, die für einen Teilfonds oder eine Anteilklasse zu zahlen sind, werden an die Verwaltungsgesellschaft und die Dienstleister des ICAV abgeführt: (a) jährliche Management- und Beratungsgebühr; (b) alle ordnungsgemäßen Betriebs- und Verwaltungskosten, wie z. B. Verwaltungsratsmitglieder, Abschlussprüfer, Rechtsberater, Verwaltungsbehörden, Index, Verwahrstellen- und Verwahrstellentransaktionsgebühren. Die jährliche Verwaltungs- und Beratungsgebühr, die pro Jahr für den Nettoinventarwert berechnet wird und jeder der folgenden Anteilklassen zuzurechnen ist:

Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Mehrkosten, die direkt auf Erwerb, Emission oder Veräußerung eines finanziellen Vermögenswertes oder einer finanziellen Verbindlichkeit zurückzuführen sind. Zusätzliche Kosten wären nicht entstanden, wenn das Unternehmen das Finanzinstrument nicht erworben, ausgegeben oder veräußert hätte. Wenn ein finanzieller Vermögenswert oder eine finanzielle Verbindlichkeit anfänglich angesetzt wird, muss ein Unternehmen sie erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zzgl. der Transaktionskosten bewerten, die direkt auf den Erwerb oder die Emission des finanziellen Vermögenswerts oder der finanziellen Verbindlichkeit zurückzuführen sind.

Transaktionskosten für Käufe und Verkäufe von Anteilen sind in der Gesamtergebnisrechnung unter Nettogewinnen/(verlusten) für Anlagen enthalten. Transaktionskosten bei Devisenterminkontrakten sind in den Kauf- und Verkaufspreisen der Anlage enthalten. Sie können nicht praktisch oder zuverlässig erfasst werden, da sie in die Investitionskosten eingebettet sind und nicht separat verifiziert und ausgewiesen werden können. Den Teilfonds entstanden die folgenden Transaktionskosten für Käufe und Verkäufe:

	Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF	Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF	Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF*	Summe ICAV- Portfolio
	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 USD	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 USD	Zeitraum von 2. Mai 2019 bis 31. Dezember 2019 USD	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 EUR
Transaktionskosten	46.522	118.727	19.981	165.567

* Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF wurde am 2. Mai 2019 begeben.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

9. Aufwendungen (Fortsetzung)

Transaktionskosten (Fortsetzung)

	Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF	Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF	Summe ICAV- Portfolio
	Zeitraum von 5. April 2018 bis 31. Dezember 2018 USD	Zeitraum von 26. November 2018 bis 31. Dezember 2018 USD	Zeitraum von 5. April 2018 bis 31. Dezember 2018 EUR
Transaktionskosten	9.876	11.476	18.578

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 sind alle vom ICAV gezahlten Aufwendungen auf eine vereinbarte Gesamtkostenquote (TER) beschränkt. Alle Aufwendungen, die über der vereinbarten gedeckten TER liegen, werden dem ICAV von der Verwaltungsgesellschaft erstattet. Der Betrag, den die Verwaltungsgesellschaft dem ICAV zur Begrenzung der Aufwendungen auf den vereinbarten TER gezahlt hat, ist in der Gesamtergebnisrechnung unter „Gebührenverzicht“ und in der Bilanz unter „Sonstige Vermögenswerte“ aufgeführt. Wenn die Aufwendungen eines Teilfonds unter der Obergrenze liegen, fällt eine Verwaltungsgebühr an, die in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen ist.

10. Nahestehende Unternehmen und Personen

Gebühren und Interessen des Verwaltungsrats

Frau Eimear Cowhey ist ein unabhängiges nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied.

Herr Lorcan Murphy ist ein unabhängiges nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied.

Bruno Poulin ist Chief Executive Officer von Ossiam.

Philippe Chanzy ist Chief Financial Officer und Chief Risk Officer von Ossiam.

Frau Sarah Ksas ist Chief Compliance Officer von Ossiam.

Alle Gebühren des Verwaltungsrats werden vom ICAV bezahlt.

Die Mitglieder des Verwaltungsrats haben Anspruch auf eine Vergütung für ihre Leistungen zu einem von den Mitgliedern des Verwaltungsrats regelmäßig festzulegenden Satz. Die Verwaltungsratsmitglieder haben auch Anspruch auf die Erstattung aller angemessenen Spesen und Auslagen, die ihnen gegebenenfalls entstehen, durch den ICAV. Die Gebühren des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 beliefen sich auf 45.000 Euro (zum 31. Dezember 2018: 45.000 Euro, davon blieben NULL Euro (31. Dezember 2018: null) zu diesem Zeitpunkt unbezahlt.

Mitarbeiter, Partner und Führungskräfte der Verwaltungsgesellschaft und deren nahestehende Personen, die als Verwaltungsratsmitglieder fungieren, haben keinen Anspruch auf eine Verwaltungsgebühr. Bruno Poulin, Philippe Chanzy und Sarah Ksas sind Führungskräfte der Verwaltungsgesellschaft. Zum 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2019 hielt der Verwaltungsrat keinen Anteil am ICAV.

Sonstige nahestehende Personen

Ossiam fungiert als Verwaltungsgesellschaft des ICAV.

Die Bank of New York Mellon SA/NV (Dublin) Branch fungiert als Verwahrstelle des ICAV.

Abgegrenzte Verbindlichkeiten in der Bilanz sind Aufwendungen, die für nahestehende Unternehmen und Dienstleister zurückgestellt, ihnen aber noch nicht gezahlt wurden.

Der ICAV erfüllt die Auflagen der CBI bezüglich Transaktionen mit nahestehenden Personen.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

11. Vergütung des Abschlussprüfers

Die Vergütung für alle vom Wirtschaftsprüfer durchgeführten Arbeiten für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2019 und zum 31. Dezember 2018 beträgt:

	Zum 31. Dezember 2019 EUR	Zum 31. Dezember 2018 EUR
Prüfung des Unternehmensabschlusses (ohne Umsatzsteuer)	24.000	20.000

Die oben genannten Gebühren sind ohne Mehrwertsteuer angegeben und werden von der Verwaltungsgesellschaft bezahlt.

12. Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen

Zum 31. Dezember 2019 und zum 31. Dezember 2018 gab es keine wesentlichen Verbindlichkeiten oder Verpflichtungen.

13. Haftungstrennung

Der ICAV ist ein Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds. Jeder Teilfonds kann eine oder mehrere Anteilklassen umfassen. Der Verwaltungsrat kann von Zeit zu Zeit nach vorheriger Genehmigung des CBI weitere Teilfonds durch die Emission einer oder mehrerer getrennter Anteilklassen zu den vom Verwaltungsrat festgelegten Bedingungen auflegen. Der Verwaltungsrat kann von Zeit zu Zeit in Übereinstimmung mit den Vorgaben des CBI eine oder mehrere getrennte Anteilklassen innerhalb jedes Teilfonds zu den vom Verwaltungsrat festgelegten Bedingungen auflegen.

14. Umbrella-Inkassokonto

Die CBI veröffentlichte im März 2015 (mit Wirkung zum 1. Juli 2016) die Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) Investor Money Regulations 2015 for Fund Service Providers (die „Investor Money Regulations“ oder „IMR“). Die Verwaltungsgesellschaft führte zusammen mit dem Administrator Verfahren in Bezug auf die Art und Weise ein, wie Zeichnungs- und Rücknahmegelder an den und vom ICAV weitergeleitet werden. Diese Transaktionen werden über ein Umbrella-Inkassokonto im Namen des ICAV abgewickelt. Bis zur Ausgabe der Anteile und/oder Einzahlung der Zeichnungserlöse auf ein Konto im Namen des ICAV oder der jeweiligen Teilfonds und bis zur Auszahlung der Rücknahmeerlöse oder Ausschüttungen ist der betreffende Anleger ein unbesicherter Gläubiger des betreffenden Teilfonds in Bezug auf Beträge, die von ihm gezahlt wurden oder ihm zustehen. Zum 31. Dezember 2019 ist ein Saldo von null USD (31. Dezember 2018: null) auf diesem Konto in den Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten in der Bilanz ausgewiesen.

15. Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahrs

Ossiam US Minimum Variance ESG NR UCITS ETF, ein neuer Teilfonds des ICAV, wurde am 17. April 2019 von der CBI zugelassen. Er wurde noch nicht aufgelegt.

* Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF wurde am 2. Mai 2019 begeben.

Mit Wirkung zum 1. Dezember 2019 ging die BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited durch Fusion in der Bank of New York Mellon SA/NV, die selbst eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der Bank of New York Mellon ist (die „Fusion“) auf. Nach der Fusion ist die Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Brnache, die Einheit, die dem ICAV Treuhand-, Verwahr- und Dienstleistungen zur Verfügung stellt.

Im Geschäftsjahr gab es keine weiteren Ereignisse, die den ICAV beeinflussten.

16. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Seit Januar 2020 verzeichnen die globalen Finanzmärkte aufgrund der Verbreitung von COVID-19 eine erhebliche Volatilität. Die COVID-19-Krise wirkt sich nachteilig auf die Weltwirtschaft aus, was negative Folgen auf die Performance der Teilfonds haben kann. In Bezug auf die Geschäftstätigkeit hat die Verwaltungsgesellschaft ihre eigene Resilienz und die Resilienz aller relevanten externen Dienstleister beurteilt und bestätigt, dass es Betriebskontinuitätspläne gibt, um die Auswirkungen von COVID-19 auf die Geschäftstätigkeit zu mindern. Bisher wurden noch keine Betriebsstörungen festgestellt.

Ossiam Global Sustainable Income UCITS ETF wurde am 7. Januar 2020 von der CBI genehmigt.

Es gab keine weiteren wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag, die in den Abschlüssen offengelegt werden müssen.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

17. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen

	Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF	Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF	Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF*
	Zum	Zum	Zum
	31. Dezember 2019	31. Dezember 2019	31. Dezember 2019
Summe Nettoinventarwert			
Anteilsklasse 1A (EUR) Anteile	79.236.822	47.340.830	12.189.574
Anteilsklasse 1A (USD) Anteile	32.965.812	49.610.661	86.629.417
Anteilsklasse 1A (EUR Hedged) Anteile	–	–	11.818.529
Nettoinventarwert je Anteil	USD	USD	USD
Anteilsklasse 1A (EUR) Anteile	80,764	130,743	121,896
Anteilsklasse 1A (USD) Anteile	80,799	115,320	109,036
Anteilsklasse 1A (EUR Hedged) Anteile	–	–	113,640

	Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF	Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF
	Zum	Zum
	31. Dezember 2018	31. Dezember 2018
Summe Nettoinventarwert		
Anteilsklasse 1A (EUR) Anteile	24.620.710	21.510.460
Anteilsklasse 1A (USD) Anteile	13.865.715	11.383.202
Nettoinventarwert je Anteil	USD	USD
Anteilsklasse 1A (EUR) Anteile	61,814	107,552
Anteilsklasse 1A (USD) Anteile	61,831	94,860

* Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF wurde am 2. Mai 2019 begeben.

18. Soft Commissions

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 und in der Periode vom 5. April bis zum 31. Dezember 2018 wurden keine Soft-Commission-Vereinbarungen getroffen.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

19. Wechselkurse

Der Umrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in USD wurden folgende Wechselkurse zugrunde gelegt:

	Zum 31. Dezember 2019	Zum 31. Dezember 2018
AUD	1,42257	NA
CAD	1,29674	NA
CHF	0,96837	NA
DKK	6,65699	NA
EUR	0,89089	0,87476
GBP	0,75486	0,78518
HKD	7,79181	NA
JPY	108,67503	109,71502
NOK	8,78728	8,65919
NZD	1,48224	1,49128
SEK	9,36101	NA
SGD	1,34463	NA

Für die Spalte Gesamtergebnis des ICAV wurde der folgende durchschnittliche Wechselkurs von USD in EUR verwendet:

	Zum 31. Dezember 2019	Zum 31. Dezember 2018
Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays		
CAPE® US Sector UCITS ETF	0,89329	0,85916
Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF	0,89329	0,87945
Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF*	0,89844	N/A

Siehe Erläuterung 2(c) für weitere Einzelheiten

* Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF wurde am 2. Mai 2019 begeben.

20. Finanzderivate

Der ICAV investiert derzeit in Devisentermingeschäfte. Devisenterminkontrakte werden zur Währungsabsicherung verwendet. Realisierte Gewinne und Verluste sowie die Nettoänderung von nicht realisierten Gewinnen und Verlusten aus Finanzderivaten sind in der Gesamtergebnisrechnung unter „Gesamtgewinn/(Verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten“ ausgewiesen.

21. Aufrechnung und Beträge, die Gegenstand von Nettingvereinbarungen und ähnlichen Verträgen sind

Die Teilfonds des ICAV, die in Devisenterminkontrakte investieren, haben mit der Bank of New York Mellon SA/NV einen Rahmenvertrag („ISDA Master Agreement“) der International Swaps and Derivatives Association, Inc. geschlossen.

Ein ISDA-Rahmenvertrag ist eine bilaterale Vereinbarung zwischen einem Fonds und einer Gegenpartei, die außerbörsliche Derivate einschließlich Termingeschäften regelt.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

21. Aufrechnung und Beträge, die Gegenstand von Nettingvereinbarungen und ähnlichen Verträgen sind (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle enthält Einzelheiten zu den von den Teilfonds des ICAV gehaltenen Finanzderivaten Zum 31. Dezember 2019.

Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF	Zugehörige Beträge, die nicht verrechnet sind in der Bilanz					
Beschreibung	Brutto- Beträge der ausgewiesen Finanz- Vermögenswerten	Bruttobeträge verrechnet in der Aufstellung von Finanz- Position	Nettobeträge Vermögenswerte in der in der Aufstellung von finanziellen Position	Finanz- Instrumente	Zahlungsmittel Sicherheiten Eingegangene	Nettobetrag
Finanzielle Vermögenswerte Devisenterminkontrakt						
The Bank of New York Mellon SA/NV	98.238 \$	-	98.238 \$	-	-	98.238 \$

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 hielt der Teilfonds keine Devisenterminkontrakte.

22. Genehmigung des Abschlusses

Der Abschluss wurde vom Verwaltungsrat am 8. April 2020 gebilligt.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Portfolioaufstellung

Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

Beschreibung Wertpapiere	Nennwert	Beizulegender Zeitwert	% von Nettovermögen
An einer offiziellen Börse zugelassene Wertpapiere			
Irland 4,52% (31. Dezember 2018: 1,51%)			
Linde Plc^	23.845	5.076.601	4,52
Summe Irland		<u>5.076.601</u>	<u>4,52</u>
Jersey 0,61% (31. Dezember 2018: –)			
Amcor Plc^	63.717	690.692	0,61
Summe Jersey		<u>690.692</u>	<u>0,61</u>
Niederlande 1,51% (31. Dezember 2018: –)			
LyondellBasell Industries NV^	17.907	1.691.853	1,51
Summe Niederlande		<u>1.691.853</u>	<u>1,51</u>
Schweiz 0,29% (31. Dezember 2018: 1,42%)			
TE Connectivity Ltd^	3.363	322.310	0,29
Summe Schweiz		<u>322.310</u>	<u>0,29</u>
USA 92,97% (31. Dezember 2018: 97,20%)			
Activision Blizzard Inc	29.915	1.777.549	1,58
Adobe Inc	5.595	1.845.287	1,64
Air Products & Chemicals Inc	3.063	719.774	0,64
Albemarle Corp	8.239	601.777	0,54
Apple Inc	18.340	5.385.541	4,80
Applied Materials Inc	17.918	1.093.715	0,97
AT&T Inc	96.897	3.786.735	3,37
Avery Dennison Corp	17.557	2.296.807	2,05
Broadcom Inc	1.792	566.308	0,50
Brown-Forman Corp	12.852	868.795	0,77
Cadence Design Systems Inc	7.197	499.184	0,44
CDW Corp/DE	2.445	349.244	0,31
CenturyLink Inc	18.629	246.089	0,22
Charter Communications Inc	2.070	1.004.116	0,89
Coca-Cola Co/The	61.860	3.423.951	3,05
Cognizant Technology Solutions Corp	4.421	274.190	0,24
Colgate-Palmolive Co	12.292	846.181	0,75
Comcast Corp	39.488	1.775.775	1,58
Constellation Brands Inc - Class A	4.163	789.929	0,70
Corning Inc	24.482	712.671	0,64
Costco Wholesale Corp	8.763	2.575.621	2,30
Coty Inc	19.299	217.114	0,19
Discovery Inc	17.033	519.336	0,46
DISH Network Corp - Class A	15.046	533.682	0,48

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Portfolioaufstellung (Fortsetzung)

Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

Beschreibung Wertpapiere	Nennwert	Beizulegender Zeitwert USD	% von Nettoverm ögen
An einer offiziellen Börse zugelassene Wertpapiere (Fortsetzung)			
USA 92,97% (31. Dezember 2018: 97,20%) (Fortsetzung)			
DuPont de Nemours Inc	3.641	233.752	0,21
DXC Technology Co	15.153	569.601	0,51
Ecolab Inc	20.034	3.866.362	3,45
Electronic Arts Inc	2.665	286.514	0,26
Estee Lauder Cos Inc/The - Class A	5.851	1.208.466	1,08
Fiserv Inc	993	114.821	0,10
FleetCor Technologies Inc	1.260	362.527	0,32
FMC Corp	12.733	1.271.008	1,13
Fox Corp	3.544	131.376	0,12
Fox Corp	1.622	59.041	0,05
HP Inc	12.875	264.581	0,24
Intel Corp	6.180	369.873	0,33
International Business Machines Corp	4.492	602.108	0,54
International Flavors & Fragrances Inc	3.370	434.797	0,39
Interpublic Group of Cos Inc/The	10.678	246.662	0,22
IPG Photonics Corp	644	93.328	0,08
JM Smucker Co/The	10.900	1.135.017	1,01
Kellogg Co	6.794	469.873	0,42
Kimberly-Clark Corp	2.175	299.171	0,27
KLA Corp	2.194	390.905	0,35
Kroger Co/The	28.589	828.795	0,74
Lam Research Corp	2.104	615.210	0,55
Lamb Weston Holdings Inc	5.016	431.526	0,38
Martin Marietta Materials Inc	221	61.800	0,06
Micron Technology Inc	5.938	319.346	0,28
Microsoft Corp	32.249	5.085.667	4,53
Molson Coors Beverage Co - Class B	2.007	108.177	0,10
Mondelez International Inc	16.936	932.835	0,83
Monster Beverage Corp	20.971	1.332.707	1,19
Mosaic Co/The	58.928	1.275.202	1,14
Netflix Inc	8.749	2.830.914	2,52
Newmont Corp	55.620	2.416.689	2,15
Nucor Corp	10.913	614.184	0,55
NVIDIA Corp	7.721	1.816.751	1,62
Omnicom Group Inc	13.107	1.061.929	0,95
Oracle Corp	10.104	535.310	0,48
Packaging Corp of America	7.841	878.114	0,78
PayPal Holdings Inc	19.200	2.076.864	1,85
PepsiCo Inc	35.199	4.810.647	4,29
PPG Industries Inc	19.694	2.628.952	2,34
Procter & Gamble Co/The	40.343	5.038.841	4,49
Qorvo Inc	1.093	127.039	0,11

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Portfolioaufstellung (Fortsetzung)

Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

Beschreibung Wertpapiere

An einer offiziellen Börse zugelassene Wertpapiere (Fortsetzung)

Beschreibung Wertpapiere	Nennwert	Beizulegender Zeitwert USD	% von Nettovermögen
USA 92,97% (31. Dezember 2018: 97,20%) (Fortsetzung)			
salesforce.com Inc	2.278	370.494	0,33
ServiceNow Inc	1.269	358.264	0,32
Sherwin-Williams Co/The	3.132	1.827.647	1,63
Skyworks Solutions Inc	4.059	490.652	0,44
Synopsys Inc	848	118.042	0,11
Sysco Corp	25.141	2.150.561	1,92
Take-Two Interactive Software Inc	6.564	803.631	0,72
T-Mobile US Inc	25.427	1.993.985	1,78
TripAdvisor Inc	18.291	555.681	0,50
Twitter Inc	54.269	1.739.321	1,55
Verizon Communications Inc	56.772	3.485.801	3,11
Visa Inc - Class A	15.114	2.839.921	2,53
Vulcan Materials Co	10.209	1.469.994	1,31
Walgreens Boots Alliance Inc	7.998	471.562	0,42
Walt Disney Co/The	32.428	4.690.062	4,18
Summe USA		<u>104.312.271</u>	<u>92,97</u>
Summe übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind		<u>112.093.727</u>	<u>99,90</u>
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		<u>112.093.727</u>	<u>99,90</u>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		265.101	0,24
Sonstige Verbindlichkeiten		(156.194)	(0,14)
Summe der Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögenswerte		<u>112.202.634</u>	<u>100,00</u>

Wertpapiere, die an anerkannten Börsen in den USA notiert sind

Analyse des Gesamtvermögens	% von Summe Verm
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind	99,66
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	0,24
Sonstige Vermögenswerte	<u>0,10</u>
Gesamtvermögen	<u>100,00</u>

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Portfolioaufstellung

Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF

Zum 31. Dezember 2019

Beschreibung Wertpapiere	Nennwert	Beizulegender Zeitwert USD	% von Nettovermögen
An einer offiziellen Börse zugelassene Wertpapiere			
Australien 6,95% (31. Dezember 2018: –)			
Aurizon Holdings Ltd	175.297	644.470	0,66
Goodman Group (REIT)	60.170	565.507	0,58
GPT Group/The (REIT)	208.713	821.606	0,85
National Australia Bank Ltd	29.898	517.646	0,53
QBE Insurance Group Ltd	17.108	154.896	0,16
Ramsay Health Care Ltd	14.661	747.494	0,77
Sonic Healthcare Ltd	88.526	1.789.101	1,85
Transurban Group	105.035	1.100.875	1,14
Westpac Banking Corp	23.524	400.674	0,41
Summe Australien		<u>6.742.269</u>	<u>6,95</u>
Belgien 1,33% (31. Dezember 2018: 0,74%)			
Ageas	8.645	511.198	0,53
UCB SA	9.754	776.260	0,80
Summe Belgien		<u>1.287.458</u>	<u>1,33</u>
Kanada 5,99% (31. Dezember 2018: –)			
Bank of Montreal	6.700	519.989	0,54
Bank of Nova Scotia/The	2.300	130.100	0,13
Canadian Imperial Bank of Commerce	1.162	96.832	0,10
CGI Inc	5.400	452.535	0,47
Intact Financial Corp	2.100	227.404	0,23
Quebecor Inc	47.645	1.217.639	1,26
Restaurant Brands International Inc	14.400	919.256	0,95
Rogers Communications Inc	36.961	1.837.881	1,90
Toronto-Dominion Bank/The	7.137	400.843	0,41
Summe Kanada		<u>5.802.479</u>	<u>5,99</u>
Dänemark 2,82% (31. Dezember 2018: –)			
H Lundbeck A/S	10.324	394.536	0,41
Novo Nordisk A/S	8.491	493.173	0,51
Orsted A/S '144A'	13.189	1.365.064	1,41
Tryg A/S	16.150	479.139	0,49
Summe Dänemark		<u>2.731.912</u>	<u>2,82</u>
Finnland 4,05% (31. Dezember 2018: –)			
Elisa Oyj	37.447	2.070.149	2,13
Kone Oyj - Klasse B	12.165	795.811	0,82

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Portfolioaufstellung (Fortsetzung)

Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

Beschreibung Wertpapiere	Nennwert	Beizulegender Zeitwert USD	% von Nettovermögen
An einer offiziellen Börse zugelassene Wertpapiere (Fortsetzung)			
Finnland 4,05% (31. Dezember 2018: –) (Fortsetzung)			
Nokia Oyj	287.790	1.064.734	1,10
Summe Finnland		<u>3.930.694</u>	<u>4,05</u>
Frankreich 1,15% (31. Dezember 2018: –)			
EssilorLuxottica SA	7.297	1.112.301	1,15
Summe Frankreich		<u>1.112.301</u>	<u>1,15</u>
Guernsey 1,27% (31. Dezember 2018: 0,46%)			
Amdocs Ltd^	17.101	1.234.521	1,27
Summe Guernsey		<u>1.234.521</u>	<u>1,27</u>
Israel 0,21 % (31. Dezember 2018: –)			
Check Point Software Technologies Ltd^	1.862	206.608	0,21
Summe Israel		<u>206.608</u>	<u>0,21</u>
Japan 14,08% (31. Dezember 2018: 13,69%)			
Astellas Pharma Inc	55.500	955.003	0,98
Daiwa Securities Group Inc	147.900	752.599	0,78
East Japan Railway Co	21.800	1.977.496	2,04
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	56.300	2.200.712	2,27
NEC Corp	42.600	1.771.814	1,83
Nippon Prologis REIT Inc (REIT)	852	2.166.945	2,24
Nomura Real Estate Master Fund Inc (REIT)	988	1.687.350	1,74
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	33.900	1.351.320	1,39
Z Holdings Corp	185.300	786.043	0,81
Summe Japan		<u>13.649.282</u>	<u>14,08</u>
Niederlande 1,19% (31. Dezember 2018: –)			
Akzo Nobel NV	11.349	1.154.665	1,19
Summe Niederlande		<u>1.154.665</u>	<u>1,19</u>
Singapur 3,17 % (31. Dezember 2018: –)			
CapitaLand Commercial Trust (Units) (REIT)	574.200	849.793	0,88
CapitaLand Mall Trust (Units) (REIT)	498.800	912.554	0,94
Singapore Exchange Ltd	199.100	1.311.903	1,35
Summe Singapur		<u>3.074.250</u>	<u>3,17</u>

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Portfolioaufstellung (Fortsetzung)

Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

Beschreibung Wertpapiere	Nennwert	Beizulegender Zeitwert USD	% von Nettovermögen
An einer offiziellen Börse zugelassene Wertpapiere (Fortsetzung)			
Spanien 1,73% (31. Dezember 2018: 0,91%)			
Aena SME SA '144A'	2.968	568.024	0,59
Iberdrola SA	107.292	1.105.575	1,14
Summe Spanien		<u>1.673.599</u>	<u>1,73</u>
Schweden 1,00 % (31. Dezember 2018: –)			
Castellum AB	16.896	397.085	0,41
Elekta AB	43.369	571.473	0,59
Summe Schweden		<u>968.558</u>	<u>1,00</u>
Schweiz 0,84% (31. Dezember 2018: –)			
Swiss Re AG	7.232	811.794	0,84
Summe Schweiz		<u>811.794</u>	<u>0,84</u>
Großbritannien 4,11% (31. Dezember 2018: 2,78%)			
National Grid Plc	62.606	783.177	0,81
Nielsen Holdings Plc^	8.655	175.697	0,18
RELX Plc	67.617	1.706.863	1,76
Wm Morrison Supermarkets Plc	499.980	1.323.372	1,36
Summe Großbritannien		<u>3.989.109</u>	<u>4,11</u>
USA 49,82% (31. Dezember 2018: 74,84%)			
Activision Blizzard Inc	2.752	163.524	0,17
American Water Works Co Inc	10.680	1.312.038	1,35
Annaly Capital Management Inc (REIT)	139.174	1.311.019	1,35
Anthem Inc	1.239	374.215	0,39
Atmos Energy Corp	9.454	1.057.524	1,09
AutoZone Inc	1.503	1.790.539	1,85
AvalonBay Communities Inc (REIT)	1.443	302.597	0,31
Avangrid Inc	31.923	1.633.181	1,68
Ball Corp	5.928	383.364	0,40
Bristol-Myers Squibb Co	15.186	974.789	1,01
Cboe Global Markets Inc	1.733	207.960	0,21
CDK Global Inc	4.354	238.077	0,25
CenterPoint Energy Inc	34.057	928.734	0,96
CH Robinson Worldwide Inc	8.290	648.278	0,67
Church & Dwight Co Inc	13.889	976.952	1,01
Citrix Systems Inc	4.140	459.126	0,47
CME Group Inc	5.646	1.133.265	1,17
CMS Energy Corp	32.358	2.033.377	2,10
Coca-Cola Co/The	21.919	1.213.217	1,25

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Portfolioaufstellung (Fortsetzung)

Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

Beschreibung Wertpapiere	Nennwert	Beizulegender Zeitwert USD	% von Nettovermögen
An einer offiziellen Börse zugelassene Wertpapiere (Fortsetzung)			
USA 49,82% (31. Dezember 2018: 74,84%) (Fortsetzung)			
Cognizant Technology Solutions Corp	1.540	95.511	0,10
Colgate-Palmolive Co	5.139	353.769	0,36
ConocoPhillips	10.439	678.848	0,70
Consolidated Edison Inc	18.331	1.658.406	1,71
Constellation Brands Inc - Class A	5.128	973.038	1,00
Dollar General Corp	2.577	401.960	0,41
Dollar Tree Inc	1.059	99.599	0,10
eBay Inc	5.391	194.669	0,20
Ecolab Inc	950	183.341	0,19
Edison International	8.092	610.218	0,63
Equity Residential (REIT)	2.426	196.312	0,20
Essex Property Trust Inc (REIT)	422	126.963	0,13
Eversource Energy	18.907	1.608.418	1,66
Extra Space Storage Inc (REIT)	6.702	707.865	0,73
Hartford Financial Services Group Inc/The	3.075	186.868	0,19
Henry Schein Inc	5.126	342.007	0,35
Hershey Co/The	10.533	1.548.140	1,60
Home Depot Inc/The	920	200.910	0,21
IAC/InterActiveCorp	515	128.292	0,13
Kimberly-Clark Corp	6.830	939.467	0,97
McDonald's Corp	5.800	1.146.138	1,18
Mondelez International Inc	2.918	160.723	0,17
Motorola Solutions Inc	3.166	510.169	0,53
Newmont Corp	44.313	1.925.400	1,99
NextEra Energy Inc	8.018	1.941.639	2,00
Omnicom Group Inc	8.796	712.652	0,73
Palo Alto Networks Inc	2.724	629.925	0,65
PPG Industries Inc	3.120	416.489	0,43
Public Service Enterprise Group Inc	24.158	1.426.530	1,47
Qorvo Inc	11.312	1.314.794	1,36
QUALCOMM Inc	8.084	713.251	0,74
Ross Stores Inc	2.920	339.946	0,35
Sempra Energy	6.379	966.291	1,00
Snap-on Inc	2.410	408.254	0,42
Sprint Corp	72.769	379.126	0,39
Sysco Corp	20.916	1.789.155	1,85
Twitter Inc	5.114	163.904	0,17
UGI Corp	16.393	740.308	0,76
Verisk Analytics Inc - Class A	1.164	173.832	0,18
VF Corp	8.262	823.391	0,85
WellCare Health Plans Inc	1.640	541.544	0,56
Welltower Inc (REIT)	5.847	478.168	0,49
Western Union Co/The	24.930	667.625	0,69

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Portfolioaufstellung (Fortsetzung)

Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

Beschreibung Wertpapiere	Nennwert	Beizulegender Zeitwert USD	% von Nettovermögen
An einer offiziellen Börse zugelassene Wertpapiere (Fortsetzung)			
USA 49,82% (31. Dezember 2018: 74,84%) (Fortsetzung)			
WR Berkley Corp	1.344	92.870	0,10
Xilinx Inc	2.321	226.924	0,23
Yum! Brands Inc	9.233	930.040	0,96
Zayo Group Holdings Inc	8.696	301.316	0,31
Summe USA		<u>48.296.781</u>	<u>49,82</u>
Summe übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind		<u>96.666.280</u>	<u>99,71</u>
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		<u>96.666.280</u>	<u>99,71</u>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		195.135	0,20
Sonstige Vermögenswerte		90.076	0,09
Summe der Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögenswerte		<u>96.951.491</u>	<u>100,00</u>

Wertpapiere, die an anerkannten Börsen in den USA notiert sind

Analyse des Gesamtvermögens	% von Summe Verm
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind	99,58
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	0,20
Sonstige Vermögenswerte	<u>0,22</u>
Gesamtvermögen	<u>100,00</u>

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Portfolioaufstellung

Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF*

Zum 31. Dezember 2019

Beschreibung Wertpapiere

Beschreibung Wertpapiere	Nennwert	Beizulegender Zeitwert USD	% von Nettovermögen
An einer offiziellen Börse zugelassene Wertpapiere			
Bermuda 2,20 %			
Axalta Coating Systems Ltd^	14.706	447.062	0,40
Everest Re Group Ltd^	1.902	526.550	0,48
Genpact Ltd^	14.281	602.230	0,54
IHS Markit Ltd^	1.225	92.304	0,08
Invesco Ltd^	4.701	84.524	0,08
RenaissanceRe Holdings Ltd^	3.472	680.581	0,62
Summe Bermuda		<u>2.433.251</u>	<u>2,20</u>
Curacao 0,07 %			
Schlumberger Ltd^	1.893	76.098	0,07
Summe Curaçao		<u>76.098</u>	<u>0,07</u>
Guernsey 0,54 %			
Amdocs Ltd^	8.321	600.693	0,54
Summe Guernsey		<u>600.693</u>	<u>0,54</u>
Irland 4,19 %			
Accenture Plc - Class A^	1.012	213.097	0,19
Allegion Plc^	5.257	654.707	0,59
Allergan Plc^	338	64.615	0,06
Eaton Corp Plc^	4.781	452.856	0,41
Ingersoll-Rand Plc^	544	72.308	0,07
Linde Plc^	2.454	522.457	0,47
Medtronic Plc^	6.391	725.059	0,65
Pentair Plc^	14.262	654.198	0,59
Perrigo Co Plc^	6.465	333.982	0,30
Seagate Technology Plc^	5.557	330.642	0,30
Willis Towers Watson Plc^	3.050	615.917	0,56
Summe Irland		<u>4.639.838</u>	<u>4,19</u>
Jersey 0,07 %			
Aptiv Plc^	862	81.864	0,07
Summe Jersey		<u>81.864</u>	<u>0,07</u>
Niederlande 0,06 %			
LyondellBasell Industries NV^	648	61.223	0,06
Summe Niederlande		<u>61.223</u>	<u>0,06</u>

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Portfolioaufstellung (Fortsetzung)

Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

Beschreibung Wertpapiere	Nennwert	Beizulegender Zeitwert USD	% von Nettovermögen
An einer offiziellen Börse zugelassene Wertpapiere (Fortsetzung)			
Schweiz 1,15%			
Chubb Ltd^	1.414	220.103	0,20
Garmin Ltd^	6.257	610.433	0,55
TE Connectivity Ltd^	4.556	436.647	0,40
Summe Schweiz		<u>1.267.183</u>	<u>1,15</u>
Großbritannien 0,41%			
Aon Plc^	881	183.504	0,16
Nielsen Holdings Plc^	7.678	155.863	0,14
Sensata Technologies Holding Plc^	2.193	118.137	0,11
Summe Großbritannien		<u>457.504</u>	<u>0,41</u>
USA 91,05%			
3M Co	1.135	200.237	0,18
Abbott Laboratories	1.852	160.865	0,15
AbbVie Inc	1.942	171.945	0,16
Activision Blizzard Inc	1.554	92.339	0,08
Adobe Inc	774	255.273	0,23
Aflac Inc	10.516	556.296	0,50
Air Products & Chemicals Inc	988	232.170	0,21
Alaska Air Group Inc	1.182	80.080	0,07
Albemarle Corp	1.932	141.113	0,13
Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	3.970	641.473	0,58
Alexion Pharmaceuticals Inc	511	55.265	0,05
Align Technology Inc	214	59.715	0,05
Alleghany Corp	615	491.736	0,44
Allstate Corp/The	3.771	424.049	0,38
Alphabet Inc	449	600.322	0,54
Alphabet Inc - Class A	442	592.010	0,54
Altice USA Inc	1.976	54.024	0,05
Amazon.com Inc	1.009	1.864.471	1,69
American Express Co	2.226	277.115	0,25
American Financial Group Inc/OH	3.727	408.666	0,37
American International Group Inc	3.206	164.564	0,15
American Tower Corp (REIT)	1.543	354.612	0,32
Ameriprise Financial Inc	559	93.118	0,08
Amgen Inc	845	203.704	0,18
Analog Devices Inc	363	43.139	0,04
Annaly Capital Management Inc (REIT)	68.286	643.254	0,58
ANSYS Inc	626	161.139	0,15
Anthem Inc	281	84.870	0,08
Apartment Investment & Management Co (REIT)	13.144	678.888	0,61

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Portfolioaufstellung (Fortsetzung)

Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

Beschreibung Wertpapiere	Nennwert	Beizulegender Zeitwert USD	% von Nettovermögen
An einer offiziellen Börse zugelassene Wertpapiere (Fortsetzung)			
USA 91,05% (Fortsetzung)			
Apple Inc	5.997	1.761.019	1,59
AptarGroup Inc	5.070	586.193	0,53
Aqua America Inc	12.191	572.246	0,52
Aramark	2.113	91.704	0,08
Arconic Inc	1.765	54.309	0,05
Arista Networks Inc	586	119.192	0,11
Arthur J Gallagher & Co	5.953	566.904	0,51
Assurant Inc	4.271	559.843	0,51
AT&T Inc	43.914	1.716.159	1,55
Autodesk Inc	769	141.081	0,13
Autoliv Inc	1.165	98.338	0,09
Automatic Data Processing Inc	726	123.783	0,11
AutoZone Inc	464	552.768	0,50
AvalonBay Communities Inc (REIT)	556	116.593	0,11
Avery Dennison Corp	4.247	555.593	0,50
Ball Corp	1.571	101.597	0,09
Bank of America Corp	29.699	1.045.999	0,95
Bank of New York Mellon Corp/The	3.203	161.207	0,15
Becton Dickinson and Co	323	87.846	0,08
Biogen Inc	288	85.458	0,08
BioMarin Pharmaceutical Inc	1.848	156.248	0,14
Bio-Techne Corp	1.101	241.681	0,22
Booking Holdings Inc	109	223.857	0,20
Boston Properties Inc (REIT)	639	88.093	0,08
Boston Scientific Corp	1.986	89.807	0,08
Bristol-Myers Squibb Co	11.111	713.215	0,64
Brixmor Property Group Inc (REIT)	28.497	615.820	0,56
Broadridge Financial Solutions Inc	4.497	555.559	0,50
Brown & Brown Inc	16.166	638.234	0,58
Brown-Forman Corp	2.995	187.996	0,17
Brown-Forman Corp	346	23.390	0,02
Cabot Oil & Gas Corp	9.234	160.764	0,15
Cadence Design Systems Inc	1.925	133.518	0,12
Camden Property Trust (REIT)	5.392	572.091	0,52
Campbell Soup Co	3.854	190.465	0,17
Capital One Financial Corp	1.730	178.034	0,16
CarMax Inc	3.088	270.725	0,24
Caterpillar Inc	1.115	164.663	0,15
CBRE Group Inc - Class A	10.003	613.084	0,55
CDK Global Inc	630	34.448	0,03
CenterPoint Energy Inc	10.493	286.144	0,26
CenturyLink Inc	21.217	280.277	0,25
Cerner Corp	1.312	96.288	0,09

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Portfolioaufstellung (Fortsetzung)

Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

Beschreibung Wertpapiere	Nennwert	Beizulegender Zeitwert USD	% von Nettovermögen
An einer offiziellen Börse zugelassene Wertpapiere (Fortsetzung)			
USA 91,05% (Fortsetzung)			
CH Robinson Worldwide Inc	4.150	324.530	0,29
Charles Schwab Corp/The	4.402	209.359	0,19
Charter Communications Inc	406	196.942	0,18
Cheniere Energy Inc	1.500	91.605	0,08
Chevron Corp	2.246	270.665	0,24
Chipotle Mexican Grill Inc - Class A	98	82.037	0,07
Church & Dwight Co Inc	294	20.680	0,02
Cigna Corp	606	123.921	0,11
Cincinnati Financial Corp	726	76.339	0,07
Cintas Corp	304	81.800	0,07
Cisco Systems Inc	6.203	297.496	0,27
Citigroup Inc	7.990	638.321	0,58
Citrix Systems Inc	6.727	746.024	0,67
Clorox Co/The	127	19.500	0,02
CME Group Inc	1.254	251.703	0,23
Coca-Cola Co/The	1.094	60.553	0,05
Cognizant Technology Solutions Corp	636	39.445	0,04
Colgate-Palmolive Co	310	21.340	0,02
Comcast Corp	20.785	934.701	0,84
Comerica Inc	1.152	82.656	0,07
Commerce Bancshares Inc/MO	10.912	741.361	0,67
Concho Resources Inc	1.148	100.530	0,09
ConocoPhillips	663	43.115	0,04
Consolidated Edison Inc	949	85.856	0,08
Cooper Cos Inc/The	125	40.161	0,04
Crown Castle International Corp (REIT)	1.489	211.661	0,19
Crown Holdings Inc	2.083	151.101	0,14
CSX Corp	1.665	120.479	0,11
Cummins Inc	307	54.941	0,05
CVS Health Corp	394	29.270	0,03
Cypress Semiconductor Corp	20.037	467.463	0,42
Danaher Corp	755	115.877	0,10
Darden Restaurants Inc	3.428	373.686	0,34
DaVita Inc	2.254	169.118	0,15
Deere & Co	574	99.451	0,09
Digital Realty Trust Inc (REIT)	758	90.763	0,08
Discover Financial Services	1.355	114.931	0,10
Discovery Inc	836	27.371	0,02
Discovery Inc	11.506	350.818	0,32
Dollar General Corp	612	95.460	0,09
Dollar Tree Inc	658	61.885	0,06
Dominion Energy Inc	6.525	540.400	0,49
Donaldson Co Inc	1.525	87.871	0,08

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Portfolioaufstellung (Fortsetzung)

Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

Beschreibung Wertpapiere	Nennwert	Beizulegender Zeitwert USD	% von Nettovermögen
An einer offiziellen Börse zugelassene Wertpapiere (Fortsetzung)			
USA 91,05% (Fortsetzung)			
Douglas Emmett Inc (REIT)	1.997	87.668	0,08
Dover Corp	5.183	597.393	0,54
DR Horton Inc	6.170	325.467	0,29
Duke Realty Corp (REIT)	17.845	618.686	0,56
DuPont de Nemours Inc	3.005	192.921	0,17
eBay Inc	963	34.774	0,03
Ecolab Inc	1.247	240.659	0,22
Edwards Lifesciences Corp	404	94.249	0,09
Electronic Arts Inc	631	67.839	0,06
Eli Lilly & Co	1.027	134.979	0,12
Emerson Electric Co	7.492	571.340	0,52
EOG Resources Inc	1.067	89.372	0,08
Equinix Inc (REIT)	307	179.196	0,16
Equity Residential (REIT)	1.440	116.525	0,11
Essex Property Trust Inc (REIT)	264	79.427	0,07
Estee Lauder Cos Inc/The - Class A	101	20.861	0,02
Eversource Energy	994	84.560	0,08
Exelon Corp	2.659	121.224	0,11
Expedia Group Inc	3.225	348.751	0,32
Expeditors International of Washington Inc	1.193	93.078	0,08
Extra Space Storage Inc (REIT)	5.479	578.692	0,52
Exxon Mobil Corp	4.929	343.946	0,31
Facebook Inc - Class A	3.517	721.864	0,65
FactSet Research Systems Inc	571	153.199	0,14
Fastenal Co	2.241	82.805	0,07
Federal Realty Investment Trust (REIT)	4.418	568.729	0,51
Fidelity National Financial Inc	12.663	574.267	0,52
Fidelity National Information Services Inc	1.081	150.356	0,14
Fifth Third Bancorp	2.964	91.113	0,08
First Republic Bank/CA	763	89.614	0,08
FLIR Systems Inc	8.965	466.808	0,42
Flowserve Corp	1.439	71.619	0,06
FMC Corp	8.347	833.198	0,75
Fortinet Inc	813	86.796	0,08
Fortive Corp	1.112	84.946	0,08
Fortune Brands Home & Security Inc	6.176	403.540	0,36
Franklin Resources Inc	2.889	75.056	0,07
Gartner Inc	731	112.647	0,10
General Electric Co	15.815	176.495	0,16
General Mills Inc	211	11.301	0,01
Genuine Parts Co	2.571	273.117	0,25
Gilead Sciences Inc	1.691	109.881	0,10
Globe Life Inc	6.529	687.177	0,62

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Portfolioaufstellung (Fortsetzung)

Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

Beschreibung Wertpapiere	Nennwert	Beizulegender Zeitwert USD	% von Nettovermögen
An einer offiziellen Börse zugelassene Wertpapiere (Fortsetzung)			
USA 91,05% (Fortsetzung)			
Goldman Sachs Group Inc/The	1.211	278.445	0,25
Graco Inc	2.863	148.876	0,13
Harley-Davidson Inc	6.046	224.851	0,20
Hartford Financial Services Group Inc/The	7.742	470.481	0,43
Hasbro Inc	621	65.584	0,06
Healthpeak Properties Inc (REIT)	16.837	580.371	0,52
Henry Schein Inc	2.759	184.080	0,17
Hershey Co/The	119	17.491	0,02
Hess Corp	5	334	0,00
Hexcel Corp	1.514	110.991	0,10
Hill-Rom Holdings Inc	4.286	486.590	0,44
Hilton Worldwide Holdings Inc	832	92.277	0,08
Hologic Inc	12.325	643.488	0,58
Home Depot Inc/The	2.694	588.316	0,53
Host Hotels & Resorts Inc (REIT)	30.957	574.252	0,52
Hubbell Inc - Class B	3.362	496.971	0,45
Huntington Bancshares Inc/OH	39.010	588.271	0,53
IDEXX Laboratories Inc	317	82.778	0,07
Illinois Tool Works Inc	645	115.861	0,10
Illumina Inc	296	98.195	0,09
Incyte Corp	1.390	121.375	0,11
Intel Corp	6.373	381.424	0,34
Intercontinental Exchange Inc	2.012	186.211	0,17
International Business Machines Corp	1.196	160.312	0,14
International Flavors & Fragrances Inc	1.119	144.373	0,13
Interpublic Group of Cos Inc/The	17.442	402.910	0,36
Intuit Inc	488	127.822	0,12
Intuitive Surgical Inc	207	122.368	0,11
Iron Mountain Inc (REIT)	15.492	493.730	0,45
Jack Henry & Associates Inc	1.016	148.001	0,13
JM Smucker Co/The	2.740	285.316	0,26
Jones Lang LaSalle Inc	2.566	446.715	0,40
JPMorgan Chase & Co	14.788	2.061.447	1,86
Juniper Networks Inc	15.522	382.307	0,35
Kansas City Southern	3.824	585.684	0,53
Kellogg Co	5.172	357.696	0,32
Keurig Dr Pepper Inc	148	4.285	0,00
KeyCorp	4.428	89.623	0,08
Keysight Technologies Inc	288	29.557	0,03
Kimberly-Clark Corp	3.171	436.171	0,39
Kimco Realty Corp (REIT)	28.621	592.741	0,54
Kinder Morgan Inc/DE	3.184	67.405	0,06
KKR & Co Inc	21.203	618.492	0,56

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Portfolioaufstellung (Fortsetzung)

Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

Beschreibung Wertpapiere	Nennwert	Beizulegender Zeitwert USD	% von Nettovermögen
An einer offiziellen Börse zugelassene Wertpapiere (Fortsetzung)			
USA 91,05% (Fortsetzung)			
KLA Corp	214	38.128	0,03
Laboratory Corp of America Holdings	2.192	370.821	0,34
Lamar Advertising Co (REIT) - Class A	1.309	116.841	0,11
Las Vegas Sands Corp	1.260	86.990	0,08
Leidos Holdings Inc	5.332	521.949	0,47
Lennar Corp	3.401	189.742	0,17
Liberty Broadband Corp	642	80.732	0,07
Liberty Broadband Corp	2.110	262.822	0,24
Liberty Property Trust (REIT)	12.284	737.654	0,67
Lincoln National Corp	1.243	73.349	0,07
Lowe's Cos Inc	1.948	233.292	0,21
Lululemon Athletica Inc	407	94.290	0,09
M&T Bank Corp	540	91.665	0,08
Macerich Co/The (REIT)	4.824	129.862	0,12
Marriott International Inc/MD	619	93.735	0,08
Marsh & McLennan Cos Inc	1.864	207.668	0,19
Martin Marietta Materials Inc	1.916	535.790	0,48
Masco Corp	9.263	444.531	0,40
Mastercard Inc	1.351	403.395	0,36
McCormick & Co Inc/MD	114	19.349	0,02
McDonald's Corp	1.885	372.495	0,34
MercadoLibre Inc	210	120.107	0,11
Merck & Co Inc	9.511	865.025	0,78
MetLife Inc	2.847	145.112	0,13
Mettler-Toledo International Inc	54	42.837	0,04
MGM Resorts International	2.187	72.761	0,07
Microsoft Corp	11.177	1.762.613	1,59
Mid-America Apartment Communities Inc (REIT)	4.517	595.612	0,54
Middleby Corp/The	763	83.564	0,08
Mohawk Industries Inc	572	78.009	0,07
Mondelez International Inc	445	24.511	0,02
Moody's Corp	633	150.281	0,14
Morgan Stanley	4.592	234.743	0,21
MSCI Inc - Class A	455	117.472	0,11
Nasdaq Inc	5.484	587.336	0,53
New York Community Bancorp Inc	45.273	544.181	0,49
Newell Brands Inc	9.345	179.611	0,16
Newmont Corp	5.454	236.976	0,21
NextEra Energy Inc	1.126	272.672	0,25
NIKE Inc	3.063	310.313	0,28
Norfolk Southern Corp	516	100.171	0,09
Northern Trust Corp	845	89.773	0,08
NortonLifeLock Inc	21.024	536.532	0,49

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Portfolioaufstellung (Fortsetzung)

Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

Beschreibung Wertpapiere	Nennwert	Beizulegender Zeitwert USD Nettovermögen	% von
An einer offiziellen Börse zugelassene Wertpapiere (Fortsetzung)			
USA 91,05% (Fortsetzung)			
NVIDIA Corp	943	221.888	0,20
NVR Inc	141	536.986	0,49
Omnicom Group Inc	5.001	405.181	0,37
Oracle Corp	3.111	164.821	0,15
Owens Corning	1.922	125.161	0,11
Packaging Corp of America	3.332	373.151	0,34
Parker-Hannifin Corp	279	57.424	0,05
Parsley Energy Inc - Class A	451	8.528	0,01
Paychex Inc	1.075	91.439	0,08
PayPal Holdings Inc	1.796	194.273	0,18
People's United Financial Inc	5.187	87.660	0,08
PepsiCo Inc	397	54.258	0,05
Pfizer Inc	7.252	284.133	0,26
Pioneer Natural Resources Co	488	73.869	0,07
PNC Financial Services Group Inc/The	4.782	763.351	0,69
PPG Industries Inc	4.290	572.672	0,52
Principal Financial Group Inc	1.437	79.035	0,07
Procter & Gamble Co/The	720	89.928	0,08
Progressive Corp/The	2.183	158.027	0,14
Prologis Inc (REIT)	2.259	201.367	0,18
Prudential Financial Inc	1.545	144.828	0,13
Public Service Enterprise Group Inc	7.086	418.428	0,38
Public Storage (REIT)	577	122.878	0,11
PulteGroup Inc	8.942	346.950	0,31
QUALCOMM Inc	1.820	160.579	0,15
Quest Diagnostics Inc	3.967	423.636	0,38
Raymond James Financial Inc	5.474	489.704	0,44
Realty Income Corp (REIT)	1.182	87.031	0,08
Regeneron Pharmaceuticals Inc	140	52.567	0,05
Regions Financial Corp	33.751	579.167	0,52
Reinsurance Group of America Inc - Class A	2.536	413.520	0,37
Reliance Steel & Aluminum Co	2.472	296.047	0,27
ResMed Inc	653	101.195	0,09
Robert Half International Inc	8.573	541.385	0,49
Rockwell Automation Inc	3.128	633.952	0,57
Rollins Inc	16.807	557.320	0,50
Roper Technologies Inc	260	92.100	0,08
Ross Stores Inc	991	115.372	0,10
Royal Gold Inc	5.898	721.030	0,65
S&P Global Inc	880	240.284	0,22
salesforce.com Inc	1.199	195.005	0,18
Seattle Genetics Inc	2.072	236.747	0,21
SEI Investments Co	11.638	762.056	0,69

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Portfolioaufstellung (Fortsetzung)

Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

Beschreibung Wertpapiere	Nennwert	Beizulegender Zeitwert USD	% von Nettovermögen
An einer offiziellen Börse zugelassene Wertpapiere (Fortsetzung)			
USA 91,05% (Fortsetzung)			
Sempra Energy	786	119.063	0,11
Service Corp International/US	11.067	509.414	0,46
ServiceNow Inc	458	129.303	0,12
Sherwin-Williams Co/The	403	235.167	0,21
Signature Bank/New York NY	724	98.906	0,09
Simon Property Group Inc (REIT)	1.101	164.005	0,15
Skyworks Solutions Inc	5.292	639.697	0,58
SL Green Realty Corp (REIT)	1.025	94.177	0,09
Southwest Airlines Co	2.834	152.979	0,14
Spirit AeroSystems Holdings Inc - Class A	817	59.543	0,05
Splunk Inc	1.170	175.231	0,16
Starbucks Corp	2.922	256.902	0,23
State Street Corp	1.553	122.842	0,11
Stryker Corp	404	84.816	0,08
Synchrony Financial	2.578	92.834	0,08
Synopsys Inc	700	97.440	0,09
Sysco Corp	177	15.141	0,01
Take-Two Interactive Software Inc	1.154	141.284	0,13
Targa Resources Corp	914	37.319	0,03
Target Corp	1.275	163.468	0,15
Teleflex Inc	145	54.584	0,05
Teradyne Inc	216	14.729	0,01
Tesla Inc	332	138.886	0,13
Texas Instruments Inc	1.217	156.129	0,14
Thermo Fisher Scientific Inc	527	171.206	0,15
Tiffany & Co	910	121.621	0,11
TJX Cos Inc/The	2.875	175.547	0,16
T-Mobile US Inc	1.801	141.234	0,13
Tractor Supply Co	697	65.128	0,06
Travelers Cos Inc/The	997	136.539	0,12
Twitter Inc	2.939	94.195	0,09
UDR Inc (REIT)	12.495	583.516	0,53
Ulta Beauty Inc	302	76.448	0,07
Under Armour Inc	3.566	68.396	0,06
Under Armour Inc - Class A	3.516	75.946	0,07
Union Pacific Corp	1.388	250.937	0,23
United Parcel Service Inc - Class B	1.343	157.212	0,14
United Rentals Inc	774	129.080	0,12
UnitedHealth Group Inc	1.199	352.482	0,32
Unum Group	3.841	112.004	0,10
US Bancorp	13.697	812.095	0,73
Ventas Inc (REIT)	1.404	81.067	0,07
VEREIT Inc (REIT)	61.834	571.346	0,52

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Portfolioaufstellung (Fortsetzung)

Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF* (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

Beschreibung Wertpapiere	Nennwert	Beizulegender Zeitwert USD	% von Nettovermögen
An einer offiziellen Börse zugelassene Wertpapiere (Fortsetzung)			
USA 91,05% (Fortsetzung)			
VeriSign Inc	669	128.903	0,12
Verisk Analytics Inc - Class A	576	86.020	0,08
Verizon Communications Inc	25.810	1.584.734	1,43
Vertex Pharmaceuticals Inc	553	121.079	0,11
VF Corp	943	93.979	0,09
ViacomCBS Inc - Class B	7.197	302.058	0,27
Visa Inc - Class A	2.592	487.037	0,44
Vornado Realty Trust (REIT)	9.112	605.948	0,55
Voya Financial Inc	5.427	330.938	0,30
Vulcan Materials Co	912	131.319	0,12
WABCO Holdings Inc	2.901	393.085	0,36
Walgreens Boots Alliance Inc	260	15.330	0,01
Walmart Inc	399	47.417	0,04
Walt Disney Co/The	4.413	638.252	0,58
Waste Management Inc	674	76.809	0,07
Waters Corp	192	44.861	0,04
Welltower Inc (REIT)	1.556	127.250	0,12
Western Union Co/The	21.413	573.440	0,52
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	1.006	78.267	0,07
Williams Cos Inc/The	4.047	95.995	0,09
Workday Inc - Class A	719	118.240	0,11
WR Berkley Corp	6.331	437.472	0,40
WW Grainger Inc	1.455	492.547	0,45
Wynn Resorts Ltd	503	69.852	0,06
Xilinx Inc	475	46.441	0,04
XPO Logistics Inc	2.981	237.586	0,21
Xylem Inc/NY	6.413	505.280	0,46
Yum! Brands Inc	869	87.534	0,08
Zebra Technologies Corp	2.045	522.375	0,47
Zimmer Biomet Holdings Inc	3.517	526.425	0,48
Zions Bancorp NA	1.634	84.837	0,08
Zoetis Inc	756	100.057	0,09
Summe USA		<u>100.733.944</u>	<u>91,05</u>
Summe übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind		<u>110.351.598</u>	<u>99,74</u>

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Portfolioaufstellung (Fortsetzung)

Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF*

(Fortsetzung) Zum 31. Dezember 2019

Devisenterminkontrakte 0,09 %**

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit Datum	Anzahl Kontrakte	Wert USD	% von Nettovermögen
EUR 10.401.183	USD (11.576.874)	3.1.2020	1	98.238	0,09
Summe nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften				98.238	0,09
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				110.449.836	99,83
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente				140.395	0,13
Sonstige Vermögenswerte				47.288	0,04
Summe der Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögenswerte Anteile				110.637.519	100,00

*Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF, am 2. Mai 2019 begeben.

**Gegenpartei für Devisenterminkontrakte ist die Bank of New York Mellon.

Wertpapiere, die an anerkannten Börsen in den USA notiert sind

Analyse des Gesamtvermögens	% der Summe der Vermögenswerte
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind	99,63
Finanzderivate	0,09
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	0,13
Sonstige Vermögenswerte	0,15
Summe Vermögenswerte	<u>100,00</u>

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Aufstellung der Portfolioänderungen (ungeprüft)

Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF

Wichtige Zugänge*

Beschreibung der Wertpapiere

Beschreibung der Wertpapiere	Nennwert	Kosten USD
PepsiCo Inc	50.032	6.742.693
Procter & Gamble Co/The	54.540	6.635.218
Linde Plc	31.949	6.148.817
Ecolab Inc	27.675	5.355.251
Walt Disney Co/The	37.984	5.062.343
Coca-Cola Co/The	86.930	4.635.738
Eaton Corp Plc	50.256	4.528.444
PPG Industries Inc	37.920	4.516.864
Apple Inc	20.992	4.467.354
Verizon Communications Inc	73.256	4.339.346
3M Co	23.534	4.283.192
Eli Lilly & Co	38.165	4.282.838
Visa Inc - Class A	24.498	4.175.742
Microsoft Corp	30.775	4.169.968
Costco Wholesale Corp	13.723	3.844.704
AT&T Inc	95.841	3.480.870
Sysco Corp	43.028	3.354.619
Sherwin-Williams Co/The	6.326	3.297.086
Newmont Corp	87.446	3.274.925
PayPal Holdings Inc	30.899	3.246.646
Netflix Inc	10.599	3.208.546
Deere & Co	17.784	3.057.480
Medtronic Plc	29.556	2.978.640
UnitedHealth Group Inc	12.475	2.918.700
Avery Dennison Corp	25.441	2.912.500
Baxter International Inc	32.504	2.715.258

*In Übereinstimmung mit den UCITS Regulations der Zentralbank dokumentiert der Geschäftsbericht wesentliche Änderungen, die im Berichtszeitraum anlässlich der Verfügung über die Vermögenswerte des ICAV eingetreten sind. Eine wesentliche Änderung ist definiert als der aggregierte Kauf eines Wertpapiers, der 1 Prozent des Gesamtwertes der Käufe im jeweiligen Jahr übertrifft und/oder die aggregierte Veräußerung eines Wertpapiers, die 1 Prozent des Gesamtwertes der Verkäufe im betroffenen Jahr übersteigt. Wenn weniger als 20 Käufe/Verkäufe die Definition der wesentlichen Änderungen erfüllen, muss der ICAV diese Käufe/Verkäufe melden, sodass mindestens 20 Käufe/Verkäufe gemeldet werden.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Aufstellung der Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF

Wesentliche Verkäufe*

Beschreibung Wertpapiere	Nennwert	Erlöse USD
Eli Lilly & Co	46.751	5.292.455
Eaton Corp Plc	50.256	4.558.696
3M Co	23.534	4.281.880
UnitedHealth Group Inc	14.984	3.702.660
PepsiCo Inc	29.183	3.686.014
Procter & Gamble Co/The	31.530	3.616.408
Visa Inc - Class A	21.250	3.602.866
AbbVie Inc	42.230	3.449.799
Walt Disney Co/The	25.705	3.433.941
Medtronic Plc	32.922	3.344.484
Coca-Cola Co/The	62.572	3.236.391
Apple Inc	13.323	3.129.640
Intuitive Surgical Inc	5.821	3.046.702
Deere & Co	17.784	2.920.024
Verizon Communications Inc	48.384	2.843.913
Merck & Co Inc	33.774	2.756.938
Baxter International Inc	35.416	2.733.788
Anthem Inc	9.679	2.628.836
Costco Wholesale Corp	9.206	2.395.598
Union Pacific Corp	13.725	2.338.659
PPG Industries Inc	18.226	2.282.260
Microsoft Corp	15.541	2.230.953
Biogen Inc	7.959	2.228.592
Exxon Mobil Corp	28.380	2.208.967
Celgene Corp	21.151	2.128.251

*In Übereinstimmung mit den UCITS Regulations der Zentralbank dokumentiert der Geschäftsbericht wesentliche Änderungen, die im Berichtszeitraum anlässlich der Verfügung über die Vermögenswerte des ICAV eingetreten sind. Eine wesentliche Änderung ist definiert als der aggregierte Kauf eines Wertpapiers, der 1 Prozent des Gesamtwertes der Käufe im jeweiligen Jahr übertrifft und/oder die aggregierte Veräußerung eines Wertpapiers, die 1 Prozent des Gesamtwertes der Verkäufe im betroffenen Jahr übersteigt. Wenn weniger als 20 Käufe/Verkäufe die Definition der wesentlichen Änderungen erfüllen, muss der ICAV diese Käufe/Verkäufe melden, sodass mindestens 20 Käufe/Verkäufe gemeldet werden.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Aufstellung der Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF

Wichtige Zugänge*

Beschreibung der Wertpapiere	Nennwert	Kosten USD
Newmont Corp	86.428	3.120.089
HKT Trust & HKT Ltd	1.807.000	2.918.753
Orsted A/S '144A'	33.044	2.628.592
CMS Energy Corp	39.840	2.479.454
Nippon Prologis REIT Inc (REIT)	852	2.383.402
KDDI Corp	102.500	2.379.628
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	57.400	2.358.251
MTR Corp Ltd	301.500	2.079.949
Rogers Communications Inc	41.861	2.078.344
East Japan Railway Co	21.800	2.043.575
Sonic Healthcare Ltd	111.307	2.016.381
Consolidated Edison Inc	22.753	1.878.897
Nomura Real Estate Master Fund Inc (REIT)	1.167	1.872.094
Elisa Oyj	39.591	1.859.817
CenterPoint Energy Inc	62.082	1.830.035
NEC Corp	42.600	1.778.197
Brambles Ltd	196.798	1.716.114
American Water Works Co Inc	16.176	1.668.413
Avangrid Inc	32.939	1.667.693
Constellation Brands Inc - Class A	8.258	1.634.525

*In Übereinstimmung mit den UCITS Regulations der Zentralbank dokumentiert der Geschäftsbericht wesentliche Änderungen, die im Berichtszeitraum anlässlich der Verfügung über die Vermögenswerte des ICAV eingetreten sind. Eine wesentliche Änderung ist definiert als der aggregierte Kauf eines Wertpapiers, der 1 Prozent des Gesamtwertes der Käufe im jeweiligen Jahr übertrifft und/oder die aggregierte Veräußerung eines Wertpapiers, die 1 Prozent des Gesamtwertes der Verkäufe im betroffenen Jahr übersteigt. Wenn weniger als 20 Käufe/Verkäufe die Definition der wesentlichen Änderungen erfüllen, muss der ICAV diese Käufe/Verkäufe melden, sodass mindestens 20 Käufe/Verkäufe gemeldet werden.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Aufstellung der Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ossiam World ESG Machine Learning UCITS ETF

Wesentliche Abgänge*

Beschreibung Wertpapiere	Nennwert	Erlöse USD
HKT Trust & HKT Ltd	1.807.000	2.827.005
KDDI Corp	102.500	2.767.096
Newmont Corp	61.003	2.366.199
Lion Corp	87.400	1.759.116
Kerry Group Plc	15.057	1.701.724
MTR Corp Ltd	301.500	1.688.836
Brambles Ltd	196.798	1.624.990
TJX Cos Inc/The	26.982	1.602.097
Hasbro Inc	14.371	1.543.309
DeNA Co Ltd	84.600	1.540.169
China Gas Holdings Ltd	381.600	1.523.058
Prologis Inc (REIT)	19.648	1.519.625
Orsted A/S '144A'	19.855	1.483.187
Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	133.654	1.482.952
CMS Energy Corp	26.374	1.406.731
Loblaw Cos Ltd	24.033	1.299.700
Hartford Financial Services Group Inc/The	22.862	1.274.886
Analog Devices Inc	10.838	1.216.843
Campbell Soup Co	29.267	1.205.912
Hang Seng Bank Ltd	56.700	1.179.055

*In Übereinstimmung mit den UCITS Regulations der Zentralbank dokumentiert der Geschäftsbericht wesentliche Änderungen, die im Berichtszeitraum anlässlich der Verfügung über die Vermögenswerte des ICAV eingetreten sind.

Eine wesentliche Änderung ist definiert als der aggregierte Kauf eines Wertpapiers, der 1 Prozent des Gesamtwertes der Käufe im jeweiligen Jahr übertrifft und/oder die aggregierte Veräußerung eines Wertpapiers, die 1 Prozent des Gesamtwertes der Verkäufe im betroffenen Jahr übersteigt. Wenn weniger als 20 Käufe/Verkäufe die Definition der wesentlichen Änderungen erfüllen, muss der ICAV diese Käufe/Verkäufe melden, sodass mindestens 20 Käufe/Verkäufe gemeldet werden.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Aufstellung der Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF*

Wichtige Zugänge**

Beschreibung der Wertpapiere	Nennwert	Kosten USD
Microsoft Corp	20.987	2.812.955
Apple Inc	11.107	2.508.782
AT&T Inc	60.084	2.044.010
Verizon Communications Inc	34.552	2.027.016
Amazon.com Inc	1.010	1.791.788
JPMorgan Chase & Co	14.788	1.761.751
Exxon Mobil Corp	20.677	1.563.510
Facebook Inc - Class A	6.841	1.319.019
Cabot Oil & Gas Corp	56.397	1.267.156
Commerce Bancshares Inc/MO	17.874	1.127.984
Chevron Corp	9.397	1.125.959
UDR Inc (REIT)	23.697	1.113.976
Kimco Realty Corp (REIT)	55.911	1.099.566
Hologic Inc	22.540	1.077.920
Comcast Corp	24.570	1.059.605
Intel Corp	20.208	1.045.224
HCP Inc (REIT)	30.678	1.033.448
Aflac Inc	19.218	998.365
Alphabet Inc	805	976.025
Alphabet Inc - Class A	791	960.624

* Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF wurde am 2. Mai 2019 begeben.

**In Übereinstimmung mit den UCITS Regulations der Zentralbank dokumentiert der Geschäftsbericht wesentliche Änderungen, die im Berichtszeitraum anlässlich der Verfügung über die Vermögenswerte des ICAV eingetreten sind.

Eine wesentliche Änderung ist definiert als der aggregierte Kauf eines Wertpapiers, der 1 Prozent des Gesamtwertes der Käufe im jeweiligen Jahr übertrifft und/oder die aggregierte Veräußerung eines Wertpapiers, die 1 Prozent des Gesamtwertes der Verkäufe im betroffenen Jahr übersteigt. Wenn weniger als 20 Käufe/Verkäufe die Definition der wesentlichen Änderungen erfüllen, muss der ICAV diese Käufe/Verkäufe melden, sodass mindestens 20 Käufe/Verkäufe gemeldet werden.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Aufstellung der Portfolioänderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF*

Große Veräußerungen**

Beschreibung der Wertpapiere	Nennwert	Erlöse USD
Microsoft Corp	9.810	1.337.127
Apple Inc	5.110	1.089.609
Exxon Mobil Corp	15.748	1.063.985
Cabot Oil & Gas Corp	47.163	879.030
Chevron Corp	7.151	830.434
Intel Corp	13.835	699.289
Hexcel Corp	8.870	669.073
Graco Inc	14.629	661.164
Illinois Tool Works Inc	3.921	660.936
Norfolk Southern Corp	3.565	648.765
Facebook Inc - Class A	3.324	645.556
Brown-Forman Corp	9.524	623.950
Carlisle Cos Inc	3.974	605.060
Gartner Inc	3.902	601.160
Liberty Broadband Corp	4.834	570.306
AT&T Inc	16.170	544.473
Kimco Realty Corp (REIT)	27.290	524.188
Hologic Inc	10.215	523.466
Ally Financial Inc	15.766	518.807
HCP Inc (REIT)	16.249	518.778

* Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF wurde am 2. Mai 2019 begeben.

**In Übereinstimmung mit den UCITS Regulations der Zentralbank dokumentiert der Geschäftsbericht wesentliche Änderungen, die im Berichtszeitraum anlässlich der Verfügung über die Vermögenswerte des ICAV eingetreten sind. Eine wesentliche Änderung ist definiert als der aggregierte Kauf eines Wertpapiers, der 1 Prozent des Gesamtwertes der Käufe im jeweiligen Jahr übertrifft und/oder die aggregierte Veräußerung eines Wertpapiers, die 1 Prozent des Gesamtwertes der Verkäufe im betroffenen Jahr übersteigt. Wenn weniger als 20 Käufe/Verkäufe die Definition der wesentlichen Änderungen erfüllen, muss der ICAV diese Käufe/Verkäufe melden, sodass mindestens 20 Käufe/Verkäufe gemeldet werden.

OSSIAM IRL ICAV

Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anhang 1: OGAW V Vergütungsrichtlinie (ungeprüft)

Vergütungsrichtlinie

Die Regulation 89(3A) der UCITS Regulations (die gemäß der OGAW-V-Verordnung am 21. März 2016 eingeführt wurde) sieht vor, dass der Jahresbericht des ICAV bestimmte Angaben über die Vergütung der Mitarbeiter des ICAV im Geschäftsjahrs sowie Einzelheiten zu den wesentlichen Änderungen der Vergütungsrichtlinien des ICAV in diesem Zeitraum macht. Hierzu sind folgende Punkte zu beachten:

Diese Offenlegungspflicht betrifft alle Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des ICAV auswirkt („identifizierte Mitarbeiter“). Dem ICAV zufolge sind identifizierte Mitarbeiter:

- Die Mitglieder des Verwaltungsrats des ICAV. Der ICAV hat keine Mitarbeiter oder Mitarbeiter, die er direkt beschäftigt und bezahlt. Der ICAV hat einen Verwaltungsrat. Drei Mitglieder sind von der Verwaltungsgesellschaft beschäftigt und erhalten vom ICAV keine Vergütung. Die verbleibenden beiden unabhängigen Vorstandsmitglieder erhalten lediglich eine Festgebühr (für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019: 45.000 EUR (31. Dezember 2018: 30.000 EUR insgesamt) und keine variable Vergütung.

Diese Gebühren werden so festgesetzt, dass sie die erforderlichen Qualifikationen und Beiträge widerspiegeln, wobei die Größe des ICAV, seine interne Organisation sowie Art, Umfang und Komplexität der Aktivitäten berücksichtigt werden.

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik konzipiert und umgesetzt, die mit einem soliden, wirksamen Risikomanagement im Einklang steht und es fördert. Sie basiert auf einem Geschäftsmodell, das naturgemäß keine mit dem Risikoprofil der Teilfonds unvereinbare Risikobereitschaft fördert. Wenn die Verwaltungsgesellschaft die Mitarbeiter identifiziert, deren berufliche Tätigkeit wesentliche Auswirkungen auf die Risikoprofile der Teilfonds hat, stellt sie sicher, dass diese Mitarbeiter die Vergütungspolitik einhalten. Die Vergütungspolitik umfasst Governance, eine Vergütungsstruktur, die ein Gleichgewicht zwischen festen und variablen Komponenten herstellt, sowie Risiko- und langfristige Performanceanpassungsregeln. Diese Anpassungsregeln stimmen mit den Interessen der Verwaltungsgesellschaft, des ICAV und der Anteilsinhaber in Bezug auf Aspekte wie Geschäftsstrategie, Ziele, Werte und Interessen überein und umfassen Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die Berechnung eines Teils der erfolgsabhängigen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben werden kann und sie im Einklang mit den Risikorichtlinien des ICAV steht.

Die Vergütungsrichtlinien finden sich unter www.ossiam.com. Dazu gehört eine Beschreibung, wie die Vergütungen und Leistungen berechnet werden, sowie eine Darstellung der Verantwortlichkeiten für die Gewährung von Vergütungen und Leistungen, einschließlich der Zusammensetzung des Ausschusses, der die Vergütungspolitik überwacht und kontrolliert. Ein Exemplar kann kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden.

OSSIAM IRL ICAV
Geschäftsbericht und geprüfter Jahresabschluss
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anhang II: Meldepflichten gemäß der Verordnung zur Regulierung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFTR“)
Meldepflichten (ungeprüft)

Der ICAV muss gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (die „Verordnung“) einen Geschäftsbericht mit bestimmten Angaben für die Finanzperiode seiner Teilfonds zur Verfügung stellen.

Für den Zeitraum zum 31. Dezember 2019 gibt es nichts zu melden.