



Ossiam Lux

SICAV

Halbjahresbericht inkl. Ungeprüfter Abschluss Zum 30. Juni 2020

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

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

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

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	4
Bericht des Portfolioverwalters	5
Nettovermögensaufstellung	25
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens	30
Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	35
Statistik	35
Wertpapierbestand	36
Ossiam FTSE 100 Minimum Variance	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	38
Statistik	38
Wertpapierbestand	39
Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	41
Statistik	41
Wertpapierbestand	42
Ossiam MSCI Canada NR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	44
Statistik	44
Wertpapierbestand	45
Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	47
Statistik	47
Wertpapierbestand	48
Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	50
Statistik	50
Wertpapierbestand	51
Ossiam World Minimum Variance NR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	53
Statistik	53
Wertpapierbestand	54
Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	57
Statistik	57
Wertpapierbestand	58
Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	61
Statistik	61
Wertpapierbestand	62
Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	64
Statistik	64
Wertpapierbestand	65

Inhaltsverzeichnis

Ossiam Japan Minimum Variance NR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	68
Statistik	68
Wertpapierbestand	69
Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	71
Statistik	71
Wertpapierbestand	72
Ossiam MSCI Europe ex EMU NR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	74
Statistik	74
Wertpapierbestand	75
Ossiam MSCI Japan NR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	77
Statistik	77
Wertpapierbestand	78
Ossiam MSCI USA NR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	80
Statistik	80
Wertpapierbestand	81
Ossiam MSCI EMU NR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	83
Statistik	83
Wertpapierbestand	84
Ossiam US Steepener	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	86
Statistik	86
Wertpapierbestand	87
Ossiam Euro Government Bonds 3-5Y Carbon Reduction (aufgelegt am 13. Mai 2020)	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	89
Statistik	89
Wertpapierbestand	90
Erläuterungen zum Abschluss	92
Zusätzliche Informationen (ungeprüft)	105

Ossiam Lux

Management und Verwaltung

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Verwaltungsratsmitglieder der SICAV:

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

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

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

Verwaltungsgesellschaft und Portfolioverwalter

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

Vertriebsstellen

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

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

Depotstelle, Domizilstelle und Vertretungsstelle

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

Verwaltungsstelle, Zahlstelle sowie Register- und Transferstelle

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

Cabinet de révision agréé

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

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

Eingetragener Sitz

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

Rechtsberater

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

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31.12.2019 bis zum 30.06.2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR

- *Anlageziel*

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

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

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

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	-14,97 %	-14,21 %	-0,76 %	0,07 %	1,00 %
UCITS ETF 1C (USD)	-14,92 %	-14,16 %	-0,76 %	0,07 %	1,00 %

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

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

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

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Fonds **	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	-14,97 %	-10,35 %	-4,61 %	26,65 %	30,67 %	-4,03 %
UCITS ETF 1C (USD)	-14,92 %	-10,30 %	-4,62 %	27,15 %	31,32 %	-4,17 %

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

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

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

Bericht des Portfolioverwalters (Fortsetzung)

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31.12.2019 bis zum 30.06.2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam FTSE 100 Minimum Variance

- *Anlageziel*

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

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

Fonds Ossiam FTSE 100 Minimum Variance

Benchmark FTSE 100 Minimum Variance

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (GBP)	-13,73 %	-13,35 %	-0,38 %	0,24 %	0,50 %

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

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

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

Fonds Ossiam FTSE 100 Minimum Variance

Nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index FTSE 100 NR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Fonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (GBP)	-13,73 %	-16,87 %	3,14 %	32,24 %	37,22 %	-4,98 %

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

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

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

Bericht des Portfolioverwalters (Fortsetzung)

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31.12.2019 bis zum 30.06.2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR

- *Anlageziel*

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

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

Fonds Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR

Benchmark iSTOXX® Europe Minimum Variance NR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	-4,64 %	-4,61 %	0,04 %	0,10 %	0,50 %
2C (EUR)	-4,55 %	-4,61 %	0,06 %	0,10 %	0,50 %

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

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

Fonds Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR

Nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index STOXX® Europe 600 NR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Fonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	-4,64 %	-12,12 %	7,47 %	28,03 %	36,02 %	-7,99 %
2C (EUR)	-4,55 %	-12,12 %	7,57 %	28,03 %	36,02 %	-7,99 %

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

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

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

Bericht des Portfolioverwalters (Fortsetzung)

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31.12.2019 bis zum 30.06.2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam MSCI Canada NR

- *Anlageziel*

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

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

Fonds Ossiam MSCI Canada NR

Benchmark MSCI Canada NR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
1C (EUR)	-12,82 %	-12,97 %	0,15 %	0,06 %	0,50 %

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

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

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

Bericht des Portfolioverwalters (Fortsetzung)

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31.12.2019 bis zum 30.06.2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR

- *Anlageziel*

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

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

Fonds Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR

Benchmark Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	-16,15 %	-15,92 %	-0,23 %	0,05 %	0,50 %
UCITS ETF 1C (USD)	-16,10 %	-15,87 %	-0,23 %	0,05 %	0,50 %

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

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

Fonds Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR

Nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index S&P GSCI TR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Fonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	-16,15 %	-36,35 %	20,19 %	19,41 %	45,87 %	-26,46 %
UCITS ETF 1C (USD)	-16,10 %	-36,31 %	20,20 %	18,33 %	44,66 %	-26,34 %

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

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

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

Bericht des Portfolioverwalters (Fortsetzung)

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31.12.2019 bis zum 30.06.2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR

- *Anlageziel*

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

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

Fonds Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR

Benchmark STOXX® Europe 600 Equal Weight NR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	-14,10 %	-14,13 %	0,03 %	0,05 %	0,50 %

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

- *Vergleich der Performance und Volatilität ggü. dem nach der Marktkapitalisierung gewichteten Index*

Fonds Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR

Nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index

STOXX® Europe 600 NR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Fonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	-14,10 %	-12,12 %	-1,98 %	38,40 %	36,02 %	2,38 %

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

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

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

Bericht des Portfolioverwalters (Fortsetzung)

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31.12.2019 bis zum 30.06.2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam US Minimum Variance ESG NR ¹

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

- *Anlageziel*

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

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

Fonds Ossiam US Minimum Variance ESG NR

Benchmark US ESG Minimum Variance

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

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

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

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

Fonds Ossiam US Minimum Variance ESG NR

Nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index

Solactive US Large Cap

¹ Fusioniert am 24. April 2020.

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

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

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

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

Bericht des Portfolioverwalters (Fortsetzung)

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31.12.2019 bis zum 30.06.2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

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

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

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

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

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

Bericht des Portfolioverwalters (Fortsetzung)

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31.12.2019 bis zum 30.06.2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam World Minimum Variance NR

- *Anlageziel*

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

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

Fonds Ossiam World Minimum Variance NR

Benchmark Ossiam World Minimum Variance NR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	-13,23 %	-13,08 %	-0,15 %	0,14 %	0,50 %
UCITS ETF 1C (USD)	-13,18 %	-13,03 %	-0,15 %	0,14 %	0,50 %

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

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

- *Vergleich der Performance und Volatilität ggü. dem nach der Marktkapitalisierung gewichteten Index*

Fonds Ossiam World Minimum Variance NR

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

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Fonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	-13,23 %	-6,30 %	-6,93 %	30,06 %	38,75 %	-8,69 %
UCITS ETF 1C (USD)	-13,18 %	-6,24 %	-6,93 %	29,90 %	38,63 %	-8,72 %

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

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

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

Bericht des Portfolioverwalters (Fortsetzung)

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31.12.2019 bis zum 30.06.2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam Shiller Barclays CAPE® Europe Sector Value TR

- *Anlageziel*

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

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

Fonds Ossiam Shiller Barclays CAPE® Europe Sector Value TR

Benchmark Shiller Barclays CAPE® Europe Sector Value Net TR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	-8,05 %	-7,85 %	-0,20 %	0,06 %	0,50 %

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

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

Fonds Ossiam Shiller Barclays CAPE® Europe Sector Value TR

Nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index MSCI Europe NR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Fonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	-8,05 %	-12,90 %	4,84 %	37,96 %	37,40 %	0,56 %

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

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

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

Bericht des Portfolioverwalters (Fortsetzung)

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31.12.2019 bis zum 30.06.2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR

- *Anlageziel*

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

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

Fonds Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR

Benchmark Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	-5,03 %	-4,85 %	-0,18 %	0,07 %	0,50 %
UCITS ETF HEDGED INDEX 1C (EUR)	-6,07 %	-5,82 %	-0,25 %	0,06 %	0,50 %
UCITS ETF 1C (USD)	-4,97 %	-4,79 %	-0,18 %	0,07 %	0,50 %

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

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

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

Fonds Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR

Nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index S&P 500 NR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Fonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	-5,03 %	-3,43 %	-1,60 %	48,62 %	47,20 %	1,42 %
UCITS ETF HEDGED INDEX 1C	-6,07 %	-4,35 %	-1,72 %	48,13 %	46,63 %	1,50 %
UCITS ETF 1C (USD)	-4,97 %	-3,37 %	-1,60 %	48,13 %	46,65 %	1,47 %

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

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

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

Bericht des Portfolioverwalters (Fortsetzung)

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31.12.2019 bis zum 30.06.2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam Japan Minimum Variance NR

- *Anlageziel*

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

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

Fonds Ossiam Japan Minimum Variance NR

Benchmark Japan Minimum Variance NR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	-8,35 %	-8,21 %	-0,14 %	0,18 %	0,50 %

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

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

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

Fonds Ossiam Japan Minimum Variance NR

Nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index S&P Topix 150 NR

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Fonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	-8,35 %	-7,17 %	-1,18 %	23,31 %	27,23 %	-3,93 %

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

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

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

Bericht des Portfolioverwalters (Fortsetzung)

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31.12.2019 bis zum 30.06.2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control

- *Anlageziel*

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

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

Fonds Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control

Benchmark Global Multi-Asset Risk-Control

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	-7,00 %	-6,26 %	-0,74 %	0,14 %	0,50 %

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

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

Fonds Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control

EONIA Index DB EONIA Total Return

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	EONIA Index Performance	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Fonds**	EONIA Index Volatilität***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	-7,00 %	-0,23 %	-6,76 %	10,07 %	0,02 %	10,05 %

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

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

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

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters (Fortsetzung)

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31.12.2019 bis zum 30.06.2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam MSCI Europe Ex-EMU NR

- *Anlageziel*

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

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

Fonds Ossiam MSCI Europe Ex-EMU NR

Benchmark MSCI Europe Ex-EMU

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
1C (EUR)	-13,33 %	-13,33 %	0,00 %	0,05 %	0,50 %
1D (EUR)**	-13,32 %	-13,33 %	0,01 %	0,05 %	0,50 %

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

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

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

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

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters (Fortsetzung)

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31.12.2019 bis zum 30.06.2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam MSCI EMU NR

- *Anlageziel*

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

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

Fonds Ossiam MSCI EMU NR

Benchmark MSCI EMU

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
1C (EUR)	-12,21 %	-12,37 %	0,15 %	0,06 %	0,50 %

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

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

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

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters (Fortsetzung)

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31.12.2019 bis zum 30.06.2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam MSCI USA NR

- *Anlageziel*

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

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

Fonds Ossiam MSCI USA NR

Benchmark MSCI USA

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
1C (EUR)	-2,32 %	-2,51 %	0,19 %	0,06 %	0,50 %
HEDGED INDEX 1C (EUR)	-3,36 %	-3,45 %	0,09 %	0,07 %	0,50 %

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

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

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

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters (Fortsetzung)

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31.12.2019 bis zum 30.06.2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam MSCI Japan NR

- *Anlageziel*

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

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

Fonds Ossiam MSCI Japan NR
Benchmark MSCI Japan

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
1C (EUR)	-7,16 %	-7,09 %	-0,07 %	0,05 %	0,50 %
HEDGED INDEX 1C (EUR)	-8,29 %	-8,17 %	-0,12 %	0,05 %	0,50 %

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

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

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

Bericht des Portfolioverwalters (Fortsetzung)

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31.12.2019 bis zum 30.06.2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit

- *Anlageziel*

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

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

Fonds Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit

Benchmark Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	-0,90 %	-0,65 %	-0,25 %	0,04 %	0,50 %

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

- *Vergleich der Performance und Volatilität ggü. dem nach der Marktkapitalisierung gewichteten Index*

Fonds Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit

Nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index Solactive Euro IG Corporate

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Fonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	-0,90 %	-1,34 %	0,44 %	5,94 %	5,70 %	0,24 %

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

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

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

Bericht des Portfolioverwalters (Fortsetzung)

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31.12.2019 bis zum 30.06.2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam US Steepener

- *Anlageziel*

Ziel des Teilfonds ist es, vor Gebühren und Aufwendungen des Fonds die Wertentwicklung des Solactive US Treasury Yield Curve Steepener 2-5 vs 10-30 Index auf Basis der Schlusskurse nachzubilden.

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

Fonds Ossiam US Steepener

Benchmark Solactive US Treasury Yield Curve Steepener 2-5 vs 10-30

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (USD)	-0,47 %	-0,19 %	-0,28 %	0,03 %	1,00 %
2C (USD)	-0,47 %	-0,19 %	-0,28 %	0,32 %****	1,00 %

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

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

Fonds Ossiam US Steepener

Nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index Solactive Overnight USD Cash

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Fonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (USD)	-0,47 %	0,34 %	-0,80 %	6,65 %	0,06 %	6,59 %
2C (USD)	-0,47 %	0,34 %	-0,81 %	6,65 %	0,06 %	6,59 %

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

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

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

****Aufgrund einer Testphase (mit nur zwei gezeichneten Anteilen) des ursprünglichen Kunden war die Anteilsklasse erst am 1. August 2019 voll investiert, weshalb der hohe Tracking Error während des nicht investierten Zeitraums auftrat.

Bericht des Portfolioverwalters (Fortsetzung)

(Die Performancedaten werden über den Zeitraum vom 31.12.2019 bis zum 30.06.2020 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam Euro Government Bonds 3-5Y Carbon Reduction ²

- *Anlageziel*

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

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

Fonds Ossiam Euro Government Bonds 3-5Y Carbon Reduction

Benchmark ICE 3-5 Year Euro Government Carbon Reduction

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C(EUR)****	0,95 %	1,01 %	-0,05 %	0,08 %	1,00 %

- *Vergleich der Performance und Volatilität ggü. dem nach der Marktkapitalisierung gewichteten Index*

Fonds Ossiam Euro Government Bonds 3-5Y Carbon Reduction

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

	Performance der Anteilsklasse des Fonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Fonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)****	0,95 %	0,75 %	0,20 %	1,51 %	1,37 %	0,14 %

² Aufgelegt am 13. Mai 2020.

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

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

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

**** Die Anteilsklasse wurde 13. Mai 2020 aufgelegt. Die Performancedaten und Risikoindikatoren werden daher über den Zeitraum vom 13. Mai 2020 bis zum 30. Juni 2020 berechnet

Nettovermögensaufstellung

Zum 30. Juni 2020

		Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR USD	Ossiam FTSE 100 Minimum Variance GBP	Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR EUR	Ossiam MSCI Canada NR CAD
VERMÖGENSWERTE					
Kapitalanlagen zum Marktwert, außer Swap-Kontrakte	2	103.405.624	3.356.875	194.931.557	62.490.587
<i>Portfolio zu Anschaffungskosten</i>		<i>102.721.110</i>	<i>3.425.245</i>	<i>193.052.932</i>	<i>56.801.033</i>
Bankguthaben	2	339.008	-	226.836	15.262
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swap-Kontrakten	2, 6	4.092.794	-	5.946.734	3.131.665
Forderungen aus Zinsen und Dividenden (netto)		573	8.349	858	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	5	-	46.115	-	-
VERMÖGENSWERTE INSGESAMT		107.837.999	3.411.339	201.105.985	65.637.514
VERBINDLICHKEITEN					
Kontokorrentkredite		-	5.041	-	16.581
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-	-	-
Managementgebühren	3	43.845	-	70.829	16.922
Sonstige Verbindlichkeiten		23.045	47.356	23.676	6.095
VERBINDLICHKEITEN INSGESAMT		66.890	52.397	94.505	39.598
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		107.771.109	3.358.942	201.011.480	65.597.916

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Nettovermögensaufstellung

Zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

		Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR USD	Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR EUR	Ossiam World Minimum Variance NR USD	Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR USD
VERMÖGENSWERTE					
Kapitalanlagen zum Marktwert, außer Swap-Kontrakte	2	12.000.333	197.873.918	12.837.944	1.692.978.272
<i>Portfolio zu Anschaffungskosten</i>		<i>10.739.168</i>	<i>196.861.103</i>	<i>12.008.574</i>	<i>1.601.414.253</i>
Bankguthaben	2	15.127	149.490	11.886	2.561.749
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swap-Kontrakten	2, 6	337.472	13.584.582	-	127.972.026
Forderungen aus Zinsen und Dividenden (netto)		404.480	806	26.700	34.965
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	5	56.562	-	26.254	-
VERMÖGENSWERTE INSGESAMT		12.813.974	211.608.796	12.902.784	1.823.547.012
VERBINDLICHKEITEN					
Kontokorrentkredite		-	-	-	30.092
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		404.479	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-	-	-
Managementgebühren	3	-	42.425	-	528.221
Sonstige Verbindlichkeiten		60.367	19.097	35.694	482.934
VERBINDLICHKEITEN INSGESAMT		464.846	61.522	35.694	1.041.247
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		12.349.128	211.547.274	12.867.090	1.822.505.765

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Nettovermögensaufstellung

Zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

		Ossiam ShillerBarclays Cape® Europe Sector Value TR EUR	Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit EUR	Ossiam Japan Minimum Variance NR JPY	Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control EUR
VERMÖGENSWERTE					
Kapitalanlagen zum Marktwert, außer Swap-Kontrakte	2	31.357.135	45.887.728	1.516.135.870	188.060.118
<i>Portfolio zu Anschaffungskosten</i>		<i>30.311.166</i>	<i>45.806.054</i>	<i>1.481.137.190</i>	<i>187.516.975</i>
Bankguthaben	2	38.919	-	-	515.592
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swap-Kontrakten	2, 6	1.732.786	2.381.529	-	8.643.727
Forderungen aus Zinsen und Dividenden (netto)		-	322.961	2.310.842	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	5	6.141	57.049	3.297.117	-
VERMÖGENSWERTE INSGESAMT		33.134.981	48.649.267	1.521.743.829	197.219.437
VERBINDLICHKEITEN					
Kontokorrentkredite		-	22.365	434.503	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-	-	-
Managementgebühren	3	-	-	-	74.509
Sonstige Verbindlichkeiten		23.824	70.959	4.111.852	14.829
VERBINDLICHKEITEN INSGESAMT		23.824	93.324	4.546.355	89.338
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		33.111.157	48.555.943	1.517.197.474	197.130.099

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Nettovermögensaufstellung

Zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

		Ossiam MSCI Europe ex EMU NR EUR	Ossiam MSCI Japan NR JP	Ossiam MSCI USA NR USD	Ossiam MSCI EMU NR EUR
VERMÖGENSWERTE					
Kapitalanlagen zum Marktwert, außer Swap-					
Kontrakte	2	68.677.212	9.174.497.463	162.984.486	38.134.927
<i>Portfolio zu Anschaffungskosten</i>		<i>61.455.377</i>	<i>8.401.900.446</i>	<i>154.276.991</i>	<i>38.455.964</i>
Bankguthaben	2	31.663	1.385.034	179.851	40.339
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swap-					
Kontrakten	2, 6	1.896.340	331.435.102	8.588.458	1.602.736
Forderungen aus Zinsen und Dividenden (netto)		12.350	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	5	-	-	-	-
VERMÖGENSWERTE INSGESAMT		70.617.565	9.507.317.599	171.752.795	39.778.002
VERBINDLICHKEITEN					
Kontokorrentkredite		316	8.628.665	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-	-	-
Managementgebühren	3	9.268	3.105.438	17.648	3.437
Sonstige Verbindlichkeiten		6.496	627.151	17.709	4.356
VERBINDLICHKEITEN INSGESAMT		16.080	12.361.254	35.357	7.793
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		70.601.485	9.494.956.345	171.717.438	39.770.209

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung

Zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

		Ossiam US Steepener USD	Ossiam Euro Government Bonds 3-5Y Carbon Reduction ¹ EUR	Kombiniert EUR
VERMÖGENSWERTE				
Kapitalanlagen zum Marktwert, außer Swap-Kontrakte	2	165.785.899	203.502.729	3.015.448.963
<i>Portfolio zu Anschaffungskosten</i>		<i>162.416.450</i>	<i>201.801.638</i>	<i>2.897.228.006</i>
Bankguthaben	2	173.197	228.004	4.173.336
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swap-Kontrakten	2, 6	6.194.406	-	171.617.646
Forderungen aus Zinsen und Dividenden (netto)		890.457	1.648.557	3.222.153
Forderungen aus Zeichnungen		155.143	-	138.132
Sonstige Vermögenswerte	5	-	-	214.868
VERMÖGENSWERTE INSGESAMT		173.199.102	205.379.290	3.194.815.098
VERBINDLICHKEITEN				
Kontokorrentkredite		1.910	-	142.355
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	360.129
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		24.700	-	21.992
Managementgebühren	3	10.925	18.962	790.901
Sonstige Verbindlichkeiten		31.784	9.434	847.958
VERBINDLICHKEITEN INSGESAMT		69.319	28.396	2.163.335
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		173.129.783	205.350.894	3.192.651.763

¹ Aufgelegt am 13. Mai 2020.

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

		Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR USD	Ossiam FTSE 100 Minimum Variance GBP	Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR EUR	Ossiam MSCI Canada NR CAD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		137.413.967	6.643.760	307.034.169	70.032.107
ERTRÄGE					
Zinsen auf Anleihen, netto		-	-	-	-
Dividenden, netto	2	3.046	68.534	4.719	-
Bankzinsen		-	-	-	6.543
Sonstige Erträge	5	-	46.115	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT		3.046	114.649	4.719	6.543
AUFWENDUNGEN					
Managementgebühren	3	276.722	-	475.996	99.813
Verwaltungsgebühren		20.543	1.349	38.194	14.380
Depotstellen- und Transaktionsgebühren der Depotstelle		15.464	1.844	37.820	6.653
Indexgebühren		38.845	14.258	27.102	814
Bankzinsen		4.625	86	6.936	-
Sonstige Aufwendungen	5	78.731	40.203	59.003	17.508
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		434.930	57.740	645.051	139.168
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS KAPITALANLAGEN		(431.884)	56.909	(640.332)	(132.625)
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus der Veräußerung von Kapitalanlagen	2	(9.933.124)	(620.809)	(33.644.371)	(1.523.930)
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	2	910.774	195	299.985	3.441.296
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten	2	4.569.208	-	23.785.573	(12.996.955)
REALISierter NETTOGEWINN/(- VERLUST)		(4.453.142)	(620.614)	(9.558.813)	(11.079.589)
- Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(-minderung) aus Kapitalanlagen		(10.865.723)	(467.690)	4.722.161	5.659.049
- Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	2	85	55	(73)	276
- Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(-minderung) aus Swap-Kontrakten	2	(5.352.603)	-	(7.126.067)	(510.363)
NETTOERHÖHUNG/(- VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(21.103.267)	(1.031.340)	(12.603.124)	(6.063.252)
Dividendenausschüttung	2(h)	-	-	-	-
Zeichnungen von Anteilen		2.536.618	-	25.074.797	1.629.061
Rücknahmen von Anteilen		(11.076.209)	(2.253.478)	(118.494.362)	-
Währungsumrechnung		-	-	-	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		107.771.109	3.358.942	201.011.480	65.597.916

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

		Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR USD	Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR EUR	Ossiam US Minimum Variance ESG NR ¹ USD	Ossiam World Minimum Variance NR USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		17.778.274	260.764.795	283.227.067	21.523.909
ERTRÄGE					
Zinsen auf Anleihen, netto		-	-	-	-
Dividenden, netto	2	-	4.433	2.286.154	228.832
Bankzinsen		2.202	-	519	-
Sonstige Erträge	5	56.561	-	-	26.275
ERTRÄGE INSGESAMT		58.763	4.433	2.286.673	255.107
AUFWENDUNGEN					
Managementgebühren	3	-	203.734	343.430	-
Verwaltungsgebühren		5.883	31.804	47.987	8.267
Depotstellen- und Transaktionsgebühren der Depotstelle		3.118	23.074	12.123	7.026
Indexgebühren		13.814	53.484	28.482	14.916
Bankzinsen		-	6.440	-	729
Sonstige Aufwendungen	5	63.412	60.248	59.451	59.625
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		86.227	378.784	491.473	90.563
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS KAPITALANLAGEN		(27.464)	(374.351)	1.795.200	164.544
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus der Veräußerung von Kapitalanlagen	2	521.143	(30.362.694)	(13.093.550)	(2.452.166)
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	2	(852)	-	(5.418)	(234.471)
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten	2	(2.976.424)	3.839.483	-	-
REALISIERTER NETTOGEWINN/(- VERLUST)		(2.456.133)	(26.523.211)	(13.098.968)	(2.686.637)
- Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(-minderung) aus Kapitalanlagen		377.732	(3.421.122)	(16.574.705)	(563.267)
- Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	2	(2)	-	(24)	15
- Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(-minderung) aus Swap-Kontrakten	2	(419.133)	(4.628.124)	-	-
NETTOERHÖHUNG/(- VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(2.525.000)	(34.946.808)	(27.878.497)	(3.085.345)
Dividendenausschüttung	2(h)	-	-	(26.614)	-
Zeichnungen von Anteilen		1.161.355	25.576.887	35.443.074	4.581.500
Rücknahmen von Anteilen		(4.065.501)	(39.847.600)	(290.765.030)	(10.152.974)
Währungsumrechnung		-	-	-	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		12.349.128	211.547.274	-	12.867.090

¹Fusioniert am 24. April 2020.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

		Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR USD	Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR EUR	Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit EUR	Ossiam Japan Minimum Variance NR JPY
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		2.233.425.206	56.127.184	48.998.546	1.668.080.670
ERTRÄGE					
Zinsen auf Anleihen, netto		-	-	340.698	-
Dividenden, netto	2	20.703	-	-	17.918.275
Bankzinsen		-	-	1.049	-
Sonstige Erträge	5	-	-	32.300	3.297.118
ERTRÄGE INSGESAMT		20.703	-	374.047	21.215.393
AUFWENDUNGEN					
Managementgebühren	3	3.422.929	1.955	-	-
Verwaltungsgebühren		300.181	6.975	7.344	597.565
Depotstellen- und Transaktionsgebühren der Depotstelle		154.486	8.241	4.746	882.801
Indexgebühren		2.495.283	46.356	69.949	2.039.790
Bankzinsen		222.517	2.933	-	51.171
Sonstige Aufwendungen	5	96.339	56.267	34.083	4.658.607
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		6.691.735	122.727	116.122	8.229.934
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS KAPITALANLAGEN		(6.671.032)	(122.727)	257.925	12.985.459
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus der Veräußerung von Kapitalanlagen	2	(606.574.944)	(6.566.647)	(1.070.899)	(155.066.956)
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	2	(2.083.908)	-	-	5.852
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten	2	413.995.441	3.171.855	(79.400)	-
REALISierter NETTOGEWINN/(- VERLUST)		(194.663.411)	(3.394.792)	(1.150.299)	(155.061.104)
- Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(-minderung) aus Kapitalanlagen		88.270.914	1.235.321	243.026	(8.727.603)
- Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	2	(8.318)	-	-	2.828
- Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(-minderung) aus Swap-Kontrakten	2	(10.026.036)	(1.187.534)	206.745	-
NETTOERHÖHUNG/(- VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(123.097.883)	(3.469.732)	(442.603)	(150.800.420)
Dividendenausschüttung	2(h)	-	-	-	-
Zeichnungen von Anteilen		238.897.133	3.293.752	-	-
Rücknahmen von Anteilen		(526.718.691)	(22.840.047)	-	(82.776)
Währungsumrechnung		-	-	-	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		1.822.505.765	33.111.157	48.555.943	1.517.197.474

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

		Ossiam Global Multi- Asset Risk-Control EUR	Ossiam MSCI Europe ex EMU NR EUR	Ossiam MSCI Japan NR JPY	Ossiam MSCI USA NR USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		48.896.748	72.717.091	10.970.893.582	219.172.631
ERTRÄGE					
Zinsen auf Anleihen, netto		-	-	-	-
Dividenden, netto	2	-	-	-	-
Bankzinsen		-	-	-	-
Sonstige Erträge	5	-	-	141.399	-
ERTRÄGE INSGESAMT		-	-	141.399	-
AUFWENDUNGEN					
Managementgebühren	3	282.592	51.815	16.933.182	131.423
Verwaltungsgebühren		17.265	13.719	2.009.359	33.053
Depotstellen- und Transaktionsgebühren der Depotstelle		14.331	9.257	767.074	42.801
Indexgebühren		21.293	5.138	1.236.787	14.138
Bankzinsen		6.737	1.867	583.046	55.575
Sonstige Aufwendungen	5	14.526	12.215	1.397.154	13.519
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		356.744	94.011	22.926.602	290.509
NETTOERTRAG/(VERLUST) AUS KAPITALANLAGEN		(356.744)	(94.011)	(22.785.203)	(290.509)
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus der Veräußerung von Kapitalanlagen	2	15.913.438	(15.856.079)	47.693.394.579	274.262.640
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	2	-	-	320.391.957	857.364
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten	2	(22.997.616)	634.935	(49.110.564.410)	(281.891.576)
REALISierter NETTogewinn/(- VERLUST)		(7.084.178)	(15.221.144)	(1.096.777.874)	(6.771.572)
- Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(-minderung) aus Kapitalanlagen		365.565	7.483.845	255.417.367	3.574.471
- Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	2	-	-	(15.377)	(23)
- Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(-minderung) aus Swap-Kontrakten	2	5.756.000	(1.787.993)	(98.381.938)	(5.509.470)
NETTOERHÖHUNG/(- VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(1.319.357)	(9.619.303)	(962.543.025)	(8.997.103)
Dividendenausschüttung	2(h)	-	(313.424)	-	-
Zeichnungen von Anteilen		170.306.739	7.817.121	-	29.414.695
Rücknahmen von Anteilen		(20.754.031)	-	(513.394.212)	(67.872.785)
Währungsumrechnung		-	-	-	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		197.130.099	70.601.485	9.494.956.345	171.717.438

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

		Ossiam MSCI EMU NR EUR	Ossiam US Steepener USD	Ossiam Euro Government Bonds 3-5Y Carbon Reduction ² EUR	Kombiniert EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		50.824.915	100.798.049	-	3.689.415.468
ERTRÄGE					
Zinsen auf Anleihen, netto		-	1.293.802	45.531	1.538.169
Dividenden, netto	2	-	-	-	2.492.794
Bankzinsen		-	-	-	7.749
Sonstige Erträge	5	-	-	-	185.163
ERTRÄGE INSGESAMT		-	1.293.802	45.531	4.223.875
AUFWENDUNGEN					
Managementgebühren	3	21.446	94.978	20.646	5.064.525
Verwaltungsgebühren		7.609	52.853	5.500	578.177
Depotstellen- und Transaktionsgebühren der Depotstelle		5.514	13.040	3.000	346.836
Indexgebühren		4.547	19.582	3.577	2.611.935
Bankzinsen		4.943	29.005	276	313.652
Sonstige Aufwendungen	5	10.380	40.849	12.243	731.375
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		54.439	250.307	45.242	9.646.500
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS KAPITALANLAGEN		(54.439)	1.043.495	289	(5.422.625)
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus der Veräußerung von Kapitalanlagen	2	(2.351.511)	11.101.931	38.990	8.533.442
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	2	-	(52)	-	4.698.450
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten	2	(1.266.329)	(16.445.055)	-	(302.311.948)
REALISierter NETTOGEWINN/(- VERLUST)		(3.617.840)	(5.343.176)	38.990	(289.080.056)
- Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(-minderung) aus Kapitalanlagen		(610.238)	3.856.256	1.701.091	77.551.775
- Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	2	-	31	-	(7.269)
- Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(-minderung) aus Swap-Kontrakten	2	(1.286.566)	451.854	-	(29.767.752)
NETTOERHÖHUNG/(- VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(5.569.083)	8.460	1.740.370	(246.725.927)
Dividendenausschüttung	2(h)	-	-	-	(337.120)
Zeichnungen von Anteilen		10.648.816	82.450.741	203.610.524	798.624.576
Rücknahmen von Anteilen		(16.134.439)	(10.127.467)	-	(1.044.605.238)
Währungsumrechnung		-	-	-	(3.719.996)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		39.770.209	173.129.783	205.350.894	3.192.651.763

²Aufgelegt am 13. Mai 2020.

Ossiam Lux

Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR

Entwicklung der Anzahl der Anteile für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (ungeprüft)

UCITS ETF 1C (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	23.031
Anzahl der ausgegebenen Anteile	23.300
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(5.700)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	40.631

UCITS ETF 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	1.068.014
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(102.927)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	965.087

Statistik	30. Juni 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Nettoinventarwert insgesamt (USD)	107.771.109	137.413.967	133.622.484
NIW je Anteil:			
UCITS ETF 1C (USD)	107.136	125,920	122,939
UCITS ETF 1C (EUR)	95.410	112,203	107,567

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR

Wertpapierbestand

Zum 30. Juni 2020

(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Finnland					
Fortum OYJ	220.000	EUR	4.131.962	4.177.107	3,88
Neste OYJ	78.579	EUR	3.085.130	3.072.192	2,85
			7.217.092	7.249.299	6,73
Deutschland					
Adidas AG	29.386	EUR	7.604.563	7.709.942	7,15
BASF SE	85.000	EUR	4.758.062	4.761.932	4,42
Bayer AG RegS	65.384	EUR	4.796.628	4.831.357	4,48
Bayerische Motoren Werke AG - Vorzugsaktien	70.456	EUR	3.492.824	3.416.948	3,17
Commerzbank AG	693.358	EUR	3.243.904	3.089.282	2,87
Daimler AG	114.191	EUR	4.625.862	4.635.727	4,30
Fresenius SE & Co KGaA	93.000	EUR	4.415.891	4.608.464	4,28
Siemens AG RegS	40.353	EUR	4.472.946	4.747.982	4,40
			37.410.680	37.801.634	35,07
Irland					
Linde PLC	22.011	EUR	4.574.711	4.652.616	4,32
			4.574.711	4.652.616	4,32
Luxemburg					
ArcelorMittal SA	431.145	EUR	4.619.518	4.537.334	4,21
			4.619.518	4.537.334	4,21
Niederlande					
Aegon NV	1.391.631	EUR	4.026.994	4.146.667	3,85
Airbus SE	60.846	EUR	4.581.416	4.340.905	4,03
ASML Holding NV	14.529	EUR	5.102.991	5.334.435	4,95
ING Groep NV	777.550	EUR	5.572.130	5.412.746	5,02
Just Eat Takeaway.com NV	38.121	EUR	3.524.141	3.971.575	3,69
Prosus NV	45.606	EUR	4.023.103	4.238.140	3,93
Wolters Kluwer NV	64.384	EUR	4.822.468	5.027.192	4,66
			31.653.243	32.471.660	30,13
Spanien					
Amadeus IT Group SA	171.928	EUR	9.358.562	8.956.022	8,31
Banco Santander SA	2.758.012	EUR	6.864.276	6.735.864	6,25
Industria de Diseno Textil SA	37.820	EUR	1.023.028	1.001.195	0,93
			17.245.866	16.693.081	15,49
Aktien insgesamt			102.721.110	103.405.624	95,95
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			102.721.110	103.405.624	95,95
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			102.721.110	103.405.624	95,95

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

(in USD)

OTC-Derivate

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Total Return Swap				
Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	USD	(103.405.624)	(95,95)
Empfangende Swapseite (nicht abgesicherter Index)	870.595	USD	107.498.418	99,75
Total Return Swap insgesamt			4.092.794	3,80
OTC-Derivate insgesamt			4.092.794	3,80
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			272.691	0,25
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			107.771.109	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam FTSE 100 Minimum Variance

Entwicklung der Anzahl der Anteile für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (ungeprüft)

UCITS ETF 1C (GBP)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	32.039
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(13.262)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	18.777

Statistik	30. Juni 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Nettoinventarwert insgesamt (GBP)	3.358.942	6.643.760	3.426.954
NIW je Anteil:			
UCITS ETF 1C (GBP)	178,886	207,365	171,014

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam FTSE 100 Minimum Variance

Wertpapierbestand

Zum 30. Juni 2020

(in GBP)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Wertpapiere					
Aktien					
Irland					
CRH PLC	435	GBP	7.799	11.963	0,35
DCC PLC	255	GBP	14.847	17.161	0,51
Flutter Entertainment PLC	224	GBP	17.759	23.733	0,71
			40.405	52.857	1,57
Jersey					
Experian PLC	407	GBP	9.370	11.473	0,34
Ferguson PLC	84	GBP	5.217	5.554	0,17
Polymetal International PLC	6.743	GBP	78.261	108.933	3,24
WPP PLC	157	GBP	1.037	991	0,03
			93.885	126.951	3,78
Schweiz					
Coca-Cola HBC AG	944	GBP	22.500	19.144	0,57
			22.500	19.144	0,57
Vereinigtes Königreich					
Admiral Group PLC	3.816	GBP	82.294	87.730	2,61
Associated British Foods PLC	2.904	GBP	67.218	55.612	1,66
AstraZeneca PLC	1.165	GBP	68.844	98.105	2,92
Auto Trader Group PLC	6.737	GBP	35.505	35.464	1,06
Avast PLC	14.239	GBP	72.557	75.253	2,24
Aviva PLC	981	GBP	3.644	2.684	0,08
BAE Systems PLC	11.154	GBP	58.774	53.918	1,60
Barratt Developments PLC	1.531	GBP	9.157	7.592	0,23
Berkeley Group Holdings PLC	786	GBP	29.368	32.737	0,97
BP PLC	526	GBP	2.657	1.616	0,05
British American Tobacco PLC	1.756	GBP	51.848	54.515	1,62
British Land Co PLC REIT	10.855	GBP	57.025	41.944	1,25
BT Group PLC	40.359	GBP	84.438	46.029	1,37
Bunzl PLC	4.180	GBP	95.004	90.539	2,70
Compass Group PLC	2.179	GBP	36.992	24.230	0,72
Croda International PLC	1.472	GBP	71.693	77.368	2,30
Diageo PLC	2.329	GBP	61.934	62.452	1,86
DS Smith PLC	5.296	GBP	17.726	17.381	0,52
Fresnillo PLC	9.763	GBP	76.537	82.146	2,45
GlaxoSmithKline PLC	5.622	GBP	85.471	92.010	2,74
Halma PLC	2.007	GBP	37.498	46.221	1,38
Hikma Pharmaceuticals PLC	3.846	GBP	96.830	85.381	2,54
HSBC Holdings PLC	18.390	GBP	106.038	69.625	2,07
Imperial Brands PLC	6.487	GBP	138.408	99.803	2,97
Informa PLC	5.877	GBP	41.355	27.645	0,82
Intertek Group PLC	806	GBP	43.411	43.846	1,31
ITV PLC	16.109	GBP	11.488	12.030	0,36
J Sainsbury PLC	46.632	GBP	98.239	97.321	2,90
Johnson Matthey PLC	1.376	GBP	29.499	28.869	0,86
Kingfisher PLC	26.935	GBP	56.552	59.473	1,77
Land Securities Group PLC REIT	9.865	GBP	85.490	54.553	1,62
Lloyds Banking Group PLC	57.784	GBP	30.546	18.014	0,54
London Stock Exchange Group PLC	593	GBP	36.988	49.563	1,48
Mondi PLC	1.039	GBP	16.218	15.694	0,47
National Grid PLC	7.350	GBP	65.003	72.706	2,16
Ocado Group PLC	3.434	GBP	67.440	69.642	2,07
Pearson PLC	10.013	GBP	63.742	57.655	1,72
Pennon Group PLC	6.576	GBP	73.063	73.585	2,19
Reckitt Benckiser Group PLC	1.561	GBP	98.299	116.014	3,45
RELX PLC	2.235	GBP	36.558	41.795	1,24
Rentokil Initial PLC	10.564	GBP	41.318	53.834	1,60
Rightmove PLC	6.029	GBP	25.505	32.918	0,98
Rio Tinto PLC	492	GBP	21.768	22.381	0,67
Royal Bank of Scotland Group PLC	19.455	GBP	39.943	23.657	0,70
Royal Dutch Shell PLC - Klasse A	226	GBP	4.548	2.909	0,09
RSA Insurance Group PLC	8.647	GBP	45.724	35.435	1,05
Sage Group PLC	10.528	GBP	68.108	70.727	2,11
Segro PLC REIT	8.733	GBP	62.390	78.160	2,33

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam FTSE 100 Minimum Variance

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

(in GBP)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Severn Trent PLC	2.934	GBP	64.472	72.734	2,17
Smith & Nephew PLC	2.712	GBP	39.172	40.829	1,22
Smiths Group PLC	293	GBP	4.221	4.137	0,12
Spirax-Sarco Engineering PLC	639	GBP	63.903	63.747	1,90
SSE PLC	1.559	GBP	18.782	21.273	0,63
Standard Chartered PLC	5.911	GBP	25.821	26.014	0,77
Taylor Wimpey PLC	13.554	GBP	20.547	19.328	0,58
Tesco PLC	36.875	GBP	79.843	84.112	2,50
Unilever PLC	2.352	GBP	94.817	102.430	3,05
United Utilities Group PLC	7.326	GBP	66.260	66.681	1,98
Vodafone Group PLC	32.806	GBP	45.578	42.274	1,26
Whitbread PLC	322	GBP	13.990	7.155	0,21
Wm Morrison Supermarkets PLC	52.165	GBP	111.481	99.400	2,96
			3.259.542	3.148.895	93,75
Aktien insgesamt			3.416.332	3.347.847	99,67
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			3.416.332	3.347.847	99,67
Mutual Fund					
Vereinigtes Königreich					
Scottish Mortgage Investment Trust PLC	1.101	GBP	8.913	9.028	0,27
			8.913	9.028	0,27
Mutual Fund insgesamt			8.913	9.028	0,27
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			3.425.245	3.356.875	99,94
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN				2.067	0,06
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT				3.358.942	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR

Wertpapierbestand

Zum 30. Juni 2020

(in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettover mögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Wertpapiere					
Aktien					
Belgien					
KBC Group NV	166.381	EUR	8.279.119	8.495.414	4,22
Sofina SA	3.391	EUR	781.625	796.885	0,40
			9.060.744	9.292.299	4,62
Dänemark					
Carlsberg A/S - Klasse B	45.510	DKK	5.342.142	5.352.633	2,66
Novo Nordisk A/S - Klasse B	282.162	DKK	16.770.722	16.256.224	8,09
Orsted A/S	86.994	DKK	8.890.594	8.933.813	4,44
			31.003.458	30.542.670	15,19
Deutschland					
Delivery Hero SE	49.596	EUR	4.528.115	4.511.252	2,24
Deutsche Boerse AG	33.318	EUR	5.187.612	5.365.864	2,67
MorphoSys AG	21.357	EUR	2.469.937	2.401.595	1,20
Puma SE	59.854	EUR	4.043.736	4.119.152	2,05
SAP SE	137.577	EUR	16.522.998	17.103.573	8,51
			32.752.398	33.501.436	16,67
Niederlande					
ASM International NV	71.909	EUR	9.071.320	9.891.083	4,92
Koninklijke Ahold Delhaize NV	695.022	EUR	16.506.772	16.861.234	8,39
Koninklijke DSM NV	64.862	EUR	7.883.976	7.990.998	3,97
Koninklijke KPN NV	3.556.614	EUR	8.322.477	8.393.609	4,18
Prosus NV	105.865	EUR	8.608.942	8.759.270	4,36
Unilever NV	183.527	EUR	8.959.788	8.671.651	4,31
Wolters Kluwer NV	126.271	EUR	8.518.242	8.778.360	4,37
			67.871.517	69.346.205	34,50
Spanien					
Aena SME SA	60.105	EUR	7.230.632	7.134.464	3,55
Amadeus IT Group SA	179.996	EUR	8.380.614	8.348.214	4,15
Iberdrola SA	953.406	EUR	9.532.153	9.839.150	4,90
Industria de Diseno Textil SA	646.605	EUR	15.512.054	15.240.480	7,58
Masmovil Ibercom SA	364.725	EUR	8.301.141	8.279.257	4,12
			48.956.594	48.841.565	24,30
Vereinigtes Königreich					
Dialog Semiconductor PLC	83.905	EUR	3.408.221	3.407.382	1,69
			3.408.221	3.407.382	1,69
Aktien insgesamt			193.052.932	194.931.557	96,97
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			193.052.932	194.931.557	96,97
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			193.052.932	194.931.557	96,97

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

(in EUR)

OTC-Derivate

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Total Return Swap				
Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	EUR	(194.931.557)	(96,97)
Empfangende Swapseite	1.051.040	EUR	200.878.291	99,93
Total Return Swap insgesamt			5.946.734	2,96
OTC-Derivate insgesamt			5.946.734	2,96
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			133.189	0,07
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			201.011.480	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Canada NR

Wertpapierbestand

Zum 30. Juni 2020

(in CAD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten					
Adobe, Inc	4.813	USD	2.275.499	2.853.590	4,35
Alphabet, Inc - Klasse A	2.814	USD	5.522.120	5.434.915	8,28
Amazon.com, Inc	1.504	USD	4.408.351	5.651.299	8,61
Apple, Inc	6.582	USD	2.861.664	3.270.317	4,98
AutoZone, Inc	1.826	USD	2.124.176	2.805.648	4,28
Bank of America Corp	78.037	USD	2.594.292	2.524.302	3,85
Berkshire Hathaway, Inc - Klasse B	8.845	USD	2.700.387	2.150.490	3,28
Biogen, Inc	5.789	USD	2.461.052	2.109.530	3,22
Cigna Corp	8.946	USD	1.828.325	2.286.412	3,49
Facebook, Inc - Klasse A	9.252	USD	2.343.221	2.861.360	4,36
Ford Motor Co	328.444	USD	2.461.206	2.719.832	4,15
Micron Technology, Inc	45.191	USD	3.457.652	3.171.063	4,83
Microsoft Corp	9.819	USD	2.487.322	2.721.637	4,15
Monster Beverage Corp	27.859	USD	2.337.352	2.630.275	4,01
Netflix, Inc	4.045	USD	2.025.167	2.506.947	3,82
PayPal Holdings, Inc	24.639	USD	4.181.679	5.846.866	8,91
PepsiCo, Inc	14.660	USD	2.594.187	2.640.825	4,03
Procter & Gamble Co	17.888	USD	2.880.071	2.913.138	4,44
salesforce.com, Inc	11.534	USD	2.863.729	2.942.825	4,49
Wells Fargo & Co	70.247	USD	2.393.581	2.449.316	3,73
			56.801.033	62.490.587	95,26
Aktien insgesamt			56.801.033	62.490.587	95,26
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			56.801.033	62.490.587	95,26
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			56.801.033	62.490.587	95,26

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Canada NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020
(in CAD)

OTC-Derivate

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Total Return Swap				
Ossiam MSCI Canada NR Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	CAD	(62.490.587)	(95,26)
Empfangende Swapseite	10.204	CAD	65.622.252	100,04
Total Return Swap insgesamt			3.131.665	4,78
OTC-Derivate insgesamt			3.131.665	4,78
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			(24.336)	(0,04)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			65.597.916	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR

Wertpapierbestand

Zum 30. Juni 2020

(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettover mögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten					
Adobe, Inc	1.230	USD	354.961	535.431	4,34
Alphabet, Inc - Klasse A	328	USD	403.975	465.120	3,77
Amazon.com, Inc	383	USD	864.131	1.056.628	8,56
Apple, Inc	2.693	USD	835.180	982.407	7,95
AutoZone, Inc	415	USD	433.860	468.170	3,79
Bank of America Corp	19.947	USD	491.095	473.741	3,84
Berkshire Hathaway, Inc - Klasse B	2.438	USD	512.785	435.207	3,52
Biogen, Inc	1.519	USD	451.432	406.409	3,29
Cigna Corp	2.445	USD	462.765	458.804	3,72
Facebook, Inc - Klasse A	2.496	USD	464.805	566.767	4,59
Ford Motor Co	79.858	USD	451.848	485.537	3,93
Intel Corp	8.386	USD	483.497	501.734	4,06
Merck & Co, Inc	5.058	USD	383.750	391.135	3,17
Micron Technology, Inc	9.970	USD	483.307	513.655	4,16
Monster Beverage Corp	6.776	USD	466.900	469.712	3,80
Netflix, Inc	2.040	USD	640.073	928.282	7,52
PayPal Holdings, Inc	3.187	USD	339.479	555.271	4,50
PepsiCo, Inc	3.747	USD	491.044	495.578	4,01
Procter & Gamble Co	3.475	USD	406.853	415.506	3,36
salesforce.com, Inc	2.642	USD	408.955	494.926	4,01
Twitter, Inc	30.222	USD	908.473	900.313	7,29
			10.739.168	12.000.333	97,18
Aktien insgesamt			10.739.168	12.000.333	97,18
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			10.739.168	12.000.333	97,18
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			10.739.168	12.000.333	97,18

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

(in USD)

OTC-Derivate

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Total Return Swap				
Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	USD	(12.000.333)	(97,18)
Empfangende Swapseite	171.169	USD	12.337.805	99,91
Total Return Swap insgesamt			337.472	2,73
OTC-Derivate insgesamt			337.472	2,73
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			11.323	0,09
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			12.349.128	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR

Wertpapierbestand

Zum 30. Juni 2020

(in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettover mögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Finnland					
Fortum OYJ	507.966	EUR	8.483.032	8.587.165	4,06
Neste OYJ	411.522	EUR	14.366.233	14.325.081	6,77
Nokian Renkaat OYJ	326.409	EUR	6.704.441	6.378.032	3,02
			29.553.706	29.290.278	13,85
Deutschland					
Adidas AG	33.426	EUR	7.691.323	7.808.314	3,69
Allianz SE RegS	53.017	EUR	9.441.267	9.636.370	4,56
BASF SE	120.662	EUR	5.990.265	6.018.620	2,84
Bayer AG RegS	167.295	EUR	10.912.653	11.006.338	5,20
Bayerische Motoren Werke AG - Vorzugsaktien	46.326	EUR	2.042.050	2.000.357	0,95
Daimler AG	175.908	EUR	6.336.206	6.358.195	3,01
Deutsche Bank AG	1.162.346	EUR	9.621.900	9.838.096	4,65
DWS Group GmbH & Co KGaA	77.000	EUR	2.507.890	2.487.870	1,18
Fresenius SE & Co KGaA	169.171	EUR	7.142.400	7.463.824	3,53
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG RegS	39.447	EUR	8.863.741	9.128.036	4,31
Uniper SE	320.000	EUR	8.787.200	9.184.000	4,34
			79.336.895	80.930.020	38,26
Niederlande					
Airbus SE	218.702	EUR	14.642.099	13.891.951	6,57
Akzo Nobel NV	47.574	EUR	3.531.894	3.793.551	1,79
Altice Europe NV	1.932.826	EUR	6.958.173	6.639.257	3,14
ING Groep NV	2.215.110	EUR	14.114.681	13.729.252	6,49
Koninklijke Ahold Delhaize NV	390.773	EUR	9.151.904	9.480.153	4,48
Prosus NV	31.486	EUR	2.471.651	2.605.152	1,23
			50.870.402	50.139.316	23,70
Spanien					
Amadeus IT Group SA	180.000	EUR	8.712.000	8.348.400	3,94
Iberdrola SA	895.486	EUR	8.730.988	9.241.415	4,37
Industria de Diseno Textil SA	500.742	EUR	12.223.112	11.802.489	5,58
			29.666.100	29.392.304	13,89
Vereinigtes Königreich					
Dialog Semiconductor PLC	200.000	EUR	7.434.000	8.122.000	3,84
			7.434.000	8.122.000	3,84
Aktien insgesamt			196.861.103	197.873.918	93,54
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			196.861.103	197.873.918	93,54
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			196.861.103	197.873.918	93,54

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

(in EUR)

OTC-Derivate

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Total Return Swap				
Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	EUR	(197.873.918)	(93,54)
Empfangende Swapseite	241.768	EUR	211.458.500	99,96
Total Return Swap insgesamt			13.584.582	6,42
OTC-Derivate insgesamt			13.584.582	6,42
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			88.774	0,04
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			211.547.274	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam World Minimum Variance NR

Wertpapierbestand

Zum 30. Juni 2020

(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Australien					
Commonwealth Bank of Australia	432	AUD	22.662	20.648	0,16
CSL, Ltd	175	AUD	27.706	34.580	0,27
			50.368	55.228	0,43
Kanada					
Bank of Nova Scotia	500	CAD	29.422	20.624	0,16
BCE, Inc	2.700	CAD	97.422	112.242	0,87
Canadian National Railway Co	300	CAD	20.761	26.456	0,21
Royal Bank of Canada	1.450	CAD	103.394	98.061	0,76
Toronto-Dominion Bank	2.226	CAD	111.166	99.026	0,77
			362.165	356.409	2,77
Dänemark					
Novo Nordisk A/S - Klasse B	717	DKK	38.352	46.396	0,36
			38.352	46.396	0,36
Frankreich					
Air Liquide SA	211	EUR	27.854	30.429	0,24
Danone SA	1.724	EUR	121.377	119.199	0,92
Orange SA	4.593	EUR	72.053	54.914	0,43
Sanofi	724	EUR	57.326	73.713	0,57
			278.610	278.255	2,16
Deutschland					
Deutsche Boerse AG	203	EUR	21.928	36.719	0,28
Deutsche Telekom AG RegS	2.037	EUR	34.892	34.192	0,27
			56.820	70.911	0,55
Japan					
Canon, Inc	9.200	JPY	259.355	182.022	1,41
Daiichi Sankyo Co, Ltd	300	JPY	19.628	24.487	0,19
Fast Retailing Co, Ltd	300	JPY	129.600	171.572	1,33
Honda Motor Co, Ltd	5.200	JPY	103.789	132.814	1,03
Japan Tobacco, Inc	14.600	JPY	298.327	270.862	2,11
Kao Corp	3.200	JPY	243.474	253.307	1,97
KDDI Corp	7.500	JPY	184.142	224.823	1,75
Keyence Corp	400	JPY	111.577	166.955	1,30
Mitsubishi Corp	9.400	JPY	249.458	197.785	1,54
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc	39.600	JPY	164.018	154.751	1,20
Mizuho Financial Group, Inc	253.900	JPY	400.944	311.124	2,42
Murata Manufacturing Co, Ltd	2.200	JPY	101.281	128.796	1,00
Nintendo Co, Ltd	400	JPY	141.512	178.004	1,38
Nippon Telegraph & Telephone Corp	13.800	JPY	301.594	321.768	2,50
NTT Docomo, Inc	14.800	JPY	387.931	395.362	3,07
Oriental Land Co, Ltd	1.700	JPY	215.353	224.387	1,74
Seven & i Holdings Co, Ltd	8.400	JPY	308.273	274.070	2,13
Shiseido Co, Ltd	1.600	JPY	98.104	101.367	0,79
SMC Corp	100	JPY	36.201	51.147	0,40
Sony Corp	1.300	JPY	74.670	88.976	0,69
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc	7.300	JPY	229.367	205.159	1,59
Takeda Pharmaceutical Co, Ltd	1.900	JPY	68.973	67.768	0,53
Toyota Motor Corp	4.000	JPY	247.486	250.711	1,95
			4.375.057	4.378.017	34,02
Niederlande					
Unilever NV	1.273	EUR	74.066	67.556	0,53
			74.066	67.556	0,53
Schweiz					
Nestle SA RegS	1.247	CHF	117.354	137.840	1,07
Novartis AG RegS	300	CHF	22.513	26.095	0,20
Roche Holding AG	340	CHF	100.122	117.819	0,92
			239.989	281.754	2,19
Vereinigtes Königreich					
Diageo PLC	1.770	GBP	71.318	58.645	0,45
GlaxoSmithKline PLC	5.346	GBP	109.173	108.106	0,84

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam World Minimum Variance NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Wahrung	Kosten	Marktwert	% des Nettover mogens
HSBC Holdings PLC	38.404	GBP	294.926	179.653	1,40
Reckitt Benckiser Group PLC	264	GBP	22.329	24.243	0,19
RELX PLC	1.074	GBP	24.260	24.815	0,19
Unilever PLC	1.125	GBP	66.423	60.537	0,47
			588.429	455.999	3,54
Vereinigte Staaten					
Abbott Laboratories	782	USD	53.179	71.498	0,56
Activision Blizzard, Inc	1.833	USD	87.999	139.125	1,08
Altria Group, Inc	1.357	USD	65.414	53.262	0,41
Ameren Corp	1.058	USD	83.903	74.441	0,58
American Electric Power Co, Inc	923	USD	71.305	73.508	0,57
American Tower Corp REIT	474	USD	92.827	122.548	0,95
American Water Works Co, Inc	522	USD	64.501	67.160	0,52
AT&T, Inc	917	USD	26.090	27.721	0,22
AutoZone, Inc	193	USD	184.853	217.727	1,69
AvalonBay Communities, Inc REIT	130	USD	23.610	20.103	0,16
Baxter International, Inc	309	USD	23.408	26.605	0,21
Becton Dickinson and Co	417	USD	91.795	99.776	0,78
Berkshire Hathaway, Inc - Klasse B	167	USD	28.401	29.811	0,23
Bristol-Myers Squibb Co	1.052	USD	50.919	61.858	0,48
Charles Schwab Corp	2.727	USD	83.859	92.009	0,72
Church & Dwight Co, Inc	572	USD	39.580	44.216	0,34
Clorox Co	1.040	USD	185.323	228.145	1,77
CME Group, Inc	612	USD	98.501	99.474	0,77
CMS Energy Corp	1.995	USD	98.857	116.548	0,91
Coca-Cola Co	341	USD	15.787	15.236	0,12
Colgate-Palmolive Co	200	USD	12.417	14.652	0,11
Comcast Corp - Klasse A	487	USD	16.252	18.983	0,15
Consolidated Edison, Inc	2.307	USD	180.783	165.942	1,29
Costco Wholesale Corp	43	USD	12.489	13.038	0,10
Crown Castle International Corp REIT	526	USD	67.833	88.026	0,68
Digital, Inc REIT	1.590	USD	193.745	225.955	1,76
Dollar General Corp	417	USD	61.439	79.443	0,62
Dollar Tree, Inc	851	USD	64.654	78.871	0,61
Dominion Energy, Inc	1.521	USD	116.741	123.475	0,96
Duke Energy Corp	985	USD	83.978	78.692	0,61
eBay, Inc	1.852	USD	61.765	97.137	0,76
Electronic Arts, Inc	598	USD	59.562	78.966	0,61
Eli Lilly & Co	338	USD	41.373	55.493	0,43
Equinix, Inc REIT	177	USD	89.658	124.307	0,97
Equity Residential REIT	764	USD	51.690	44.938	0,35
Essex Property Trust, Inc REIT	267	USD	52.423	61.188	0,48
Eversource Energy	988	USD	83.163	82.271	0,64
Fastenal Co	994	USD	28.569	42.583	0,33
First Republic Bank	1.717	USD	174.638	181.985	1,41
Fiserv, Inc	418	USD	34.182	40.805	0,32
FleetCor Technologies, Inc	242	USD	45.263	60.870	0,47
General Mills, Inc	2.197	USD	117.260	135.445	1,05
Gilead Sciences, Inc	1.964	USD	143.890	151.110	1,17
Hershey Co	191	USD	29.330	24.757	0,19
IDEXX Laboratories, Inc	139	USD	25.479	45.892	0,36
Intercontinental Exchange, Inc	476	USD	34.283	43.602	0,34
Johnson & Johnson	617	USD	73.976	86.769	0,67
Kellogg Co	2.726	USD	152.908	180.080	1,40
Keysight Technologies, Inc	392	USD	32.573	39.506	0,31
Kimberly-Clark Corp	428	USD	50.626	60.498	0,47
Kroger Co	4.939	USD	141.230	167.185	1,30
M&T Bank Corp	186	USD	25.681	19.338	0,15
Marsh & McLennan Cos, Inc	488	USD	38.978	52.397	0,41
McCormick & Co, Inc	156	USD	22.952	27.988	0,22
McDonald's Corp	512	USD	88.610	94.449	0,73
Merck & Co, Inc	1.065	USD	76.002	82.356	0,64
MSCI, Inc	87	USD	21.148	29.042	0,23
Newmont Goldcorp Corp	2.281	USD	80.883	140.829	1,09
Northrop Grumman Corp	304	USD	88.076	93.462	0,73
Oracle Corp	806	USD	36.796	44.548	0,35
O'Reilly Automotive, Inc	276	USD	72.804	116.381	0,90

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam World Minimum Variance NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
PACCAR, Inc	1.124	USD	58.788	84.131	0,65
PepsiCo, Inc	228	USD	26.465	30.155	0,23
Pfizer, Inc	993	USD	28.808	32.471	0,25
Procter & Gamble Co	499	USD	48.660	59.665	0,46
Progressive Corp	1.073	USD	73.268	85.958	0,67
Public Storage REIT	1.273	USD	275.688	244.276	1,90
Regeneron Pharmaceuticals, Inc	155	USD	67.963	96.666	0,75
SBA Communications Corp REIT	368	USD	84.398	109.635	0,85
Starbucks Corp	412	USD	29.884	30.319	0,24
Target Corp	688	USD	67.015	82.512	0,64
T-Mobile US, Inc	580	USD	43.241	60.407	0,47
United Parcel Service, Inc - Klasse B	563	USD	52.621	62.594	0,49
Verizon Communications, Inc	2.892	USD	153.588	159.436	1,24
Walmart, Inc	999	USD	108.884	119.660	0,93
Waste Management, Inc	166	USD	16.320	17.581	0,14
WEC Energy Group, Inc	1.915	USD	160.667	167.850	1,30
Xcel Energy, Inc	2.247	USD	110.952	140.437	1,09
Xilinx, Inc	992	USD	71.289	97.603	0,76
Yum! Brands, Inc	1.059	USD	110.006	92.038	0,72
			5.944.718	6.847.419	53,22
Aktien insgesamt			12.008.574	12.837.944	99,77
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			12.008.574	12.837.944	99,77
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			12.008.574	12.837.944	99,77
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN				29.146	0,23
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT				12.867.090	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Wertpapierbestand

Zum 30. Juni 2020

(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Österreich					
Erste Group Bank AG	372.923	EUR	8.909.811	8.774.876	0,48
OMV AG	237.923	EUR	8.012.777	7.952.563	0,44
Wienerberger AG	115.617	EUR	2.683.309	2.517.893	0,14
			19.605.897	19.245.332	1,06
Belgien					
Ackermans & van Haaren NV	10.274	EUR	1.459.368	1.343.168	0,07
Aedifica SA REIT	24.866	EUR	2.789.529	2.717.419	0,15
Colruyt SA	78.307	EUR	4.683.973	4.306.937	0,23
Galapagos NV	39.616	EUR	8.130.495	7.788.799	0,43
Groupe Bruxelles Lambert SA	81.969	EUR	6.623.112	6.875.301	0,38
KBC Group NV	318.464	EUR	18.936.203	18.263.286	1,00
			42.622.680	41.294.910	2,26
Bermuda					
Arch Capital Group, Ltd	130.500	USD	4.682.340	3.738.825	0,20
			4.682.340	3.738.825	0,20
Finnland					
Elisa OYJ	216.125	EUR	13.202.475	13.141.987	0,72
Fortum OYJ	269.176	EUR	5.339.459	5.110.805	0,28
Kone OYJ – Klasse B	305.762	EUR	20.595.319	21.023.964	1,15
Nokia OYJ	2.693.958	EUR	11.928.005	11.765.508	0,65
Stora Enso OYJ – Klasse R	762.141	EUR	9.550.263	9.099.266	0,50
			60.615.521	60.141.530	3,30
Deutschland					
Adidas AG	189.883	EUR	54.180.952	49.819.194	2,73
Allianz SE RegS	90.507	EUR	18.126.522	18.476.438	1,01
Bayer AG RegS	888.251	EUR	69.261.991	65.634.679	3,60
Bayerische Motoren Werke AG	487.747	EUR	31.864.289	31.126.738	1,71
Covestro AG	521.740	EUR	20.977.229	19.835.839	1,09
CTS Eventim AG & Co KGaA	108.723	EUR	5.313.268	4.518.153	0,25
Deutsche Bank AG	4.433.031	EUR	43.408.780	42.141.908	2,31
Deutsche Wohnen SE	280.587	EUR	12.665.768	12.589.895	0,69
E.ON SE	1.772.554	EUR	19.412.720	19.938.304	1,09
GEA Group AG	178.596	EUR	5.684.840	5.646.611	0,31
HeidelbergCement AG	192.368	EUR	9.865.403	10.271.403	0,56
Rheinmetall AG	73.608	EUR	6.654.497	6.382.342	0,35
SAP SE	255.882	EUR	34.830.232	35.728.807	1,96
Siemens AG RegS	445.207	EUR	54.059.276	52.383.589	2,88
Telefonica Deutschland Holding AG	2.002.669	EUR	6.323.801	5.908.905	0,33
Wacker Chemie AG	43.257	EUR	3.031.450	2.965.574	0,16
			395.661.018	383.368.379	21,03
Luxemburg					
Aroundtown SA	1.086.381	EUR	7.031.129	6.220.421	0,34
			7.031.129	6.220.421	0,34
Niederlande					
ABN AMRO Bank NV	420.051	EUR	7.588.338	3.616.668	0,20
Adyen NV	52.963	EUR	69.007.029	77.063.329	4,23
ASML Holding NV	62.129	EUR	21.381.243	22.811.144	1,25
ING Groep NV	11.524.223	EUR	86.678.360	80.223.388	4,40
Koninklijke Ahold Delhaize NV	1.143.291	EUR	30.253.053	31.151.958	1,71
Koninklijke KPN NV	4.731.861	EUR	11.968.469	12.542.432	0,69
Prosus NV	505.400	EUR	43.636.399	46.966.536	2,58
QIAGEN NV	311.044	EUR	13.738.505	13.394.044	0,73
Royal Dutch Shell PLC	3.628.520	EUR	67.362.056	58.677.211	3,22
Unilever NV	367.073	EUR	19.881.837	19.480.138	1,07
			371.495.289	365.926.848	20,08
Portugal					
EDP - Energias de Portugal SA	1.436.874	EUR	6.849.032	6.858.757	0,38
			6.849.032	6.858.757	0,38

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Spanien	896.987	EUR	26.154.669	23.745.619	1,30
Industria de Diseno Textil SA					
			26.154.669	23.745.619	1,30
Vereinigtes Königreich					
Dialog Semiconductor PLC	134.286	EUR	5.783.379	6.124.935	0,34
			5.783.379	6.124.935	0,34
Vereinigte Staaten					
Adobe, Inc	80.846	USD	27.185.423	35.193.072	1,93
Advanced Micro Devices, Inc	250.000	USD	11.425.000	13.152.500	0,72
Alphabet, Inc - Klasse A	47.700	USD	61.786.665	67.640.985	3,71
Alphabet, Inc - Klasse C	55.200	USD	72.810.498	78.031.272	4,28
Amazon.com, Inc	28.094	USD	53.201.060	77.506.289	4,25
Amgen, Inc	25.000	USD	5.522.000	5.896.500	0,32
Apple, Inc	25.020	USD	7.967.582	9.127.296	0,50
AT&T, Inc	175.000	USD	5.447.750	5.290.250	0,29
Autodesk, Inc	134.525	USD	23.140.865	32.177.035	1,77
AutoZone, Inc	5.548	USD	5.575.629	6.258.810	0,34
Bank of America Corp	220.000	USD	5.891.600	5.225.000	0,29
Berkshire Hathaway, Inc - Klasse B	114.227	USD	23.391.396	20.390.662	1,12
Biogen, Inc	23.000	USD	7.055.940	6.153.650	0,34
Booking Holdings, Inc	3.405	USD	5.651.789	5.421.918	0,30
Cadence Design Systems, Inc	237.700	USD	15.650.168	22.809.692	1,25
Centene Corp	25.586	USD	1.690.467	1.625.990	0,09
Crown Holdings, Inc	67.500	USD	4.149.225	4.396.275	0,24
CVS Health Corp	67.604	USD	4.355.050	4.392.232	0,24
Discovery, Inc - Klasse C	184.300	USD	4.237.057	3.549.618	0,19
Electronic Arts, Inc	278.458	USD	29.078.735	36.770.379	2,02
Facebook, Inc - Klasse A	321.434	USD	59.570.846	72.988.018	4,01
Fair Isaac Corp	13.800	USD	4.340.652	5.768.952	0,32
Fiserv, Inc	170.300	USD	18.484.362	16.624.686	0,91
Fortinet, Inc	173.900	USD	17.849.096	23.871.253	1,31
Intel Corp	110.000	USD	6.563.700	6.581.300	0,36
International Business Machines Corp	52.000	USD	6.395.480	6.280.040	0,34
Mastercard, Inc - Klasse A	36.999	USD	10.016.369	10.940.604	0,60
Micron Technology, Inc	317.000	USD	16.033.860	16.331.840	0,90
Microsoft Corp	26.586	USD	5.048.152	5.410.517	0,30
NVIDIA Corp	8.000	USD	3.024.000	3.039.280	0,17
Palo Alto Networks, Inc	57.900	USD	9.120.987	13.297.893	0,73
PayPal Holdings, Inc	176.400	USD	19.022.976	30.734.172	1,69
Pfizer, Inc	96.295	USD	3.155.587	3.148.846	0,17
Qorvo, Inc	50.000	USD	4.463.500	5.526.500	0,30
salesforce.com, Inc	111.500	USD	19.194.725	20.887.295	1,15
ServiceNow, Inc	16.100	USD	5.153.610	6.521.466	0,36
Synopsys, Inc	53.910	USD	7.376.505	10.512.450	0,58
Take-Two Interactive Software, Inc	25.000	USD	2.976.250	3.489.250	0,19
Twitter, Inc	185.000	USD	5.120.800	5.511.150	0,30
Uber Technologies, Inc	576.000	USD	15.114.240	17.902.080	0,98
VeriSign, Inc	95.500	USD	18.196.570	19.752.265	1,08
Verizon Communications, Inc	115.000	USD	6.686.100	6.339.950	0,35
Walt Disney Co	170.000	USD	17.936.700	18.956.700	1,04
Wells Fargo & Co	190.890	USD	4.854.333	4.886.784	0,27
			660.913.299	776.312.716	42,60
Aktien insgesamt			1.601.414.253	1.692.978.272	92,89
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			1.601.414.253	1.692.978.272	92,89
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			1.601.414.253	1.692.978.272	92,89

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020
(in USD)

OTC-Derivate

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Total Return Swap				
Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR Swap				
Zahlende Swapseite	(300.000)	USD	(1.142.005.787)	(62,66)
Empfangende Swapseite (nicht abgesicherter Index)	165.711	USD	141.783.857	7,78
Empfangende Swapseite (abgesicherter Index)	122.661	EUR	93.773.381	5,15
Zahlende Swapseite	(100.000)	USD	(550.972.485)	(30,23)
Empfangende Swapseite (nicht abgesicherter Index)	1.852.679	USD	1.585.393.060	86,99
Total Return Swap insgesamt			127.972.026	7,03
OTC-Derivate insgesamt			127.972.026	7,03
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			1.555.467	0,09
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			1.822.505.765	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR

Wertpapierbestand

Zum 30. Juni 2020

(in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Osterreich					
Erste Group Bank AG	63.860	EUR	1.487.299	1.337.867	4,04
Raiffeisen Bank International AG	84.014	EUR	1.377.830	1.332.462	4,02
			2.865.129	2.670.329	8,06
Belgien					
Ackermans & van Haaren NV	3.477	EUR	404.375	404.723	1,22
Ageas SA	47.505	EUR	1.637.022	1.498.308	4,53
Colruyt SA	35.615	EUR	1.884.746	1.744.066	5,27
Galapagos NV	6.458	EUR	1.327.119	1.130.473	3,41
			5.253.262	4.777.570	14,43
Finnland					
Nokian Renkaat OYJ	44.019	EUR	777.376	860.131	2,60
Sampo OYJ - Klasse A	20.115	EUR	635.835	615.922	1,86
			1.413.211	1.476.053	4,46
Deutschland					
Adidas AG	6.374	EUR	1.390.169	1.488.967	4,50
Allianz SE RegS	8.357	EUR	1.312.717	1.518.968	4,59
Bayer AG RegS	30.120	EUR	1.818.947	1.981.595	5,98
Commerzbank AG	379.628	EUR	1.244.421	1.505.984	4,55
Deutsche Bank AG	170.214	EUR	1.488.521	1.440.691	4,35
GEA Group AG	8.593	EUR	217.489	241.893	0,73
Porsche Automobil Holding SE – Vorzugsaktien	57.804	EUR	2.907.541	2.957.253	8,93
SAP SE	11.904	EUR	1.438.003	1.479.905	4,47
Wacker Chemie AG	14.154	EUR	787.529	863.960	2,61
			12.605.337	13.479.216	40,71
Luxemburg					
Aroundtown SA	147.217	EUR	744.035	750.512	2,27
			744.035	750.512	2,27
Niederlande					
Aegon NV	437.930	EUR	995.415	1.161.828	3,51
ING Groep NV	125.000	EUR	648.750	774.750	2,34
Koninklijke KPN NV	1.210.055	EUR	2.513.284	2.855.730	8,62
Wolters Kluwer NV	10.146	EUR	678.362	705.350	2,13
			4.835.811	5.497.658	16,60
Portugal					
EDP - Energias de Portugal SA	636.658	EUR	2.594.381	2.705.797	8,17
			2.594.381	2.705.797	8,17
Aktien insgesamt			30.311.166	31.357.135	94,70
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			30.311.166	31.357.135	94,70
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			30.311.166	31.357.135	94,70

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

(in EUR)

OTC-Derivate

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Total Return Swap				
Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	EUR	(31.357.134)	(94,70)
Empfangende Swapseite (nicht abgesicherter Index)	97.407	EUR	33.089.920	99,94
Total Return Swap insgesamt			1.732.786	5,24
OTC-Derivate insgesamt			1.732.786	5,24
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			21.236	0,06
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			33.111.157	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit

Wertpapierbestand

Zum 30. Juni 2020

(in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen					
Australien					
Australia & New Zealand Banking Group, Ltd 0.75% 09/29/2026	2.000.000	EUR	2.071.580	2.080.448	4,28
Australia & New Zealand Banking Group, Ltd 1.125% 11/21/2029	1.567.000	EUR	1.562.934	1.551.484	3,20
			3.634.514	3.631.932	7,48
Kaimaninseln					
CK Hutchison Finance 16, Ltd 1.25% 04/06/2023	1.784.000	EUR	1.800.234	1.803.449	3,71
			1.800.234	1.803.449	3,71
Dänemark					
Danske Bank A/S 1.375% 05/24/2022	1.500.000	EUR	1.518.368	1.516.275	3,12
			1.518.368	1.516.275	3,12
Estland					
Eesti Energia AS 4.50% 11/18/2020	1.500.000	EUR	1.529.850	1.522.566	3,14
			1.529.850	1.522.566	3,14
Finnland					
OP Corporate Bank PLC 0.22% 05/22/2021	2.000.000	EUR	2.005.230	2.004.360	4,13
Nordea Bank Abp 0.203% 02/07/2022	1.900.000	EUR	1.888.961	1.905.073	3,92
			3.894.191	3.909.433	8,05
Frankreich					
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 03/11/2031	1.700.000	EUR	1.755.241	1.894.473	3,90
Electricite de France SA 2.00% 12/09/2049	2.000.000	EUR	1.985.850	1.958.256	4,03
			3.741.091	3.852.729	7,93
Deutschland					
HeidelbergCement AG 2.25% 03/30/2023	990.000	EUR	997.861	1.025.383	2,11
Deutsche Bank AG 1.125% 08/30/2023	2.500.000	EUR	2.569.775	2.552.250	5,26
Deutsche Bahn Finance GMBH 1.125% 12/18/2028	1.980.000	EUR	2.125.857	2.121.245	4,37
			5.693.493	5.698.878	11,74
Italien					
Snam SpA 1.00% 09/18/2023	1.900.000	EUR	1.923.389	1.939.957	4,00
			1.923.389	1.939.957	4,00
Luxemburg					
Aroundtown SA 1.50% 05/03/2022	1.900.000	EUR	1.924.814	1.932.638	3,98
ArcelorMittal SA 2.25% 01/17/2024	2.050.000	EUR	2.025.933	2.017.848	4,16
			3.950.747	3.950.486	8,14
Niederlande					
Volkswagen International Finance NV 3.75% 03/29/2049	2.000.000	EUR	1.961.160	2.010.000	4,14
Volkswagen International Finance NV 1.875% 03/30/2027	1.900.000	EUR	1.824.631	1.945.231	4,01
Unilever NV 1.375% 07/31/2029	2.700.000	EUR	2.962.710	2.994.073	6,17
Allianz Finance II BV 0.875% 01/15/2026	1.900.000	EUR	1.987.514	1.982.255	4,08
Daimler International Finance BV 0.625% 02/27/2023	1.000.000	EUR	1.004.780	997.790	2,05
ING Bank NV 0.082% 04/08/2022	1.300.000	EUR	1.295.158	1.300.710	2,68
			11.035.953	11.230.059	23,13
Schweiz					
Credit Suisse Group AG 0.65% 09/10/2029	1.100.000	EUR	1.082.752	1.065.467	2,19
			1.082.752	1.065.467	2,19
Vereinigte Arabische Emirate					
DP World PLC 2.375% 09/25/2026	1.600.000	EUR	1.715.854	1.548.408	3,19
			1.715.854	1.548.408	3,19
Vereinigtes Königreich					
Barclays PLC 1.875% 12/08/2023	1.900.000	EUR	2.011.644	1.961.328	4,04

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020
(in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Lloyds Banking Group PLC 0.50% 11/12/2025	440.000	EUR	441.628	429.629	0,89
Standard Chartered PLC 2.50% 09/09/2030	1.800.000	EUR	1.832.346	1.827.132	3,76
			4.285.618	4.218.089	8,69
Unternehmensanleihen insgesamt			45.806.054	45.887.728	94,51
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			45.806.054	45.887.728	94,51
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			45.806.054	45.887.728	94,51

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

(in EUR)

OTC-Derivate Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettover mögens
Total Return Swap				
Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	EUR	(46.210.688)	(95,17)
Empfangende Swapseite	259.636	EUR	48.592.217	100,07
Total Return Swap insgesamt			2.381.529	4,90
OTC-Derivate insgesamt			2.381.529	4,90
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			286.686	0,59
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			48.555.943	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam Japan Minimum Variance NR

Entwicklung der Anzahl der Anteile für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (ungeprüft)

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

Statistik 30. Juni 2020 31. Dezember 2019 31. Dezember 2018

Nettoinventarwert insgesamt (JPY)	1.517.197.474	1.668.080.670	2.540.931.990
NIW je Anteil: UCITS ETF 1C (EUR)	100,749	109,925	95,553

Ossiam Lux

Ossiam Japan Minimum Variance NR

Wertpapierbestand

Zum 30. Juni 2020

(in JPY)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Japan					
Aeon Co, Ltd	100	JPY	246.662	250.500	0,02
Ajinomoto Co, Inc	19.400	JPY	35.735.202	34.764.800	2,29
Astellas Pharma, Inc	1.500	JPY	2.634.631	2.699.250	0,18
Bandai Namco Holdings, Inc	5.600	JPY	31.969.460	31.735.200	2,09
Bridgestone Corp	3.900	JPY	15.763.160	13.529.100	0,89
Chubu Electric Power Co, Inc	25.000	JPY	38.230.783	33.800.000	2,23
Chugai Pharmaceutical Co, Ltd	6.000	JPY	19.752.765	34.590.000	2,28
Daiichi Sankyo Co, Ltd	400	JPY	3.372.968	3.522.400	0,23
Daikin Industries, Ltd	300	JPY	3.999.199	5.200.500	0,34
Daito Trust Construction Co, Ltd	3.100	JPY	42.465.995	30.717.900	2,02
East Japan Railway Co	1.000	JPY	9.986.317	7.474.000	0,49
Eisai Co, Ltd	2.000	JPY	15.327.966	17.092.000	1,13
ENEOS Holdings, Inc	102.000	JPY	39.101.556	38.964.000	2,57
Fast Retailing Co, Ltd	200	JPY	11.105.355	12.340.000	0,81
FUJIFILM Holdings Corp	1.700	JPY	8.270.913	7.837.000	0,52
Fujitsu, Ltd	1.200	JPY	11.404.729	15.144.000	1,00
Hoya Corp	1.200	JPY	11.577.778	12.312.000	0,81
ITOCHU Corp	6.000	JPY	12.915.852	13.929.000	0,92
Japan Exchange Group, Inc	7.900	JPY	16.655.445	19.686.800	1,30
Japan Tobacco, Inc	19.500	JPY	53.621.934	39.029.250	2,57
Kansai Electric Power Co, Inc	26.100	JPY	31.669.982	27.274.500	1,80
Kao Corp	2.900	JPY	24.506.342	24.766.000	1,63
KDDI Corp	11.600	JPY	34.192.424	37.514.400	2,47
Keyence Corp	600	JPY	19.968.998	27.018.000	1,78
Kirin Holdings Co, Ltd	1.100	JPY	2.551.577	2.501.950	0,17
Komatsu, Ltd	200	JPY	437.321	440.700	0,03
Kubota Corp	3.500	JPY	4.445.045	5.628.000	0,37
Kyocera Corp	1.800	JPY	12.565.951	10.557.000	0,70
MEIJI Holdings Co, Ltd	6.400	JPY	49.371.385	54.912.000	3,62
Mitsubishi Chemical Holdings Corp	26.100	JPY	15.981.191	16.375.140	1,08
Mitsubishi Corp	13.000	JPY	33.237.112	29.510.000	1,95
Mitsubishi Heavy Industries, Ltd	4.700	JPY	19.461.436	11.952.100	0,79
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc	16.400	JPY	7.012.842	6.914.240	0,46
Mizuho Financial Group, Inc	63.000	JPY	10.778.345	8.328.600	0,55
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc	10.400	JPY	34.171.986	30.794.400	2,03
Murata Manufacturing Co, Ltd	4.700	JPY	28.746.410	29.685.200	1,96
NEC Corp	2.400	JPY	9.951.377	12.408.000	0,82
Nintendo Co, Ltd	1.400	JPY	58.146.747	67.214.000	4,43
Nippon Paint Holdings Co, Ltd	1.900	JPY	11.358.767	14.896.000	0,98
Nippon Telegraph & Telephone Corp	19.900	JPY	49.588.753	50.058.450	3,30
Nissin Foods Holdings Co, Ltd	4.500	JPY	41.057.052	42.975.000	2,83
Nitori Holdings Co, Ltd	2.100	JPY	34.193.432	44.362.500	2,92
Nitto Denko Corp	2.200	JPY	11.751.586	13.420.000	0,88
NTT Docomo, Inc	16.200	JPY	43.725.549	46.688.400	3,08
Obic Co, Ltd	1.100	JPY	20.857.042	20.757.000	1,37
Omron Corp	300	JPY	2.139.106	2.166.000	0,14
Ono Pharmaceutical Co, Ltd	1.800	JPY	4.745.505	5.646.600	0,37
Oriental Land Co, Ltd	900	JPY	12.934.646	12.816.000	0,84
ORIX Corp	600	JPY	744.937	797.100	0,05
Osaka Gas Co, Ltd	10.700	JPY	22.755.436	22.769.600	1,50
Pan Pacific International Holdings Corp	17.400	JPY	33.974.447	41.220.600	2,72
Rakuten, Inc	29.300	JPY	27.401.309	27.776.400	1,83
Resona Holdings, Inc	19.300	JPY	7.770.779	7.098.540	0,47
Secom Co, Ltd	2.800	JPY	25.380.545	26.384.400	1,74
Sekisui House, Ltd	1.700	JPY	3.389.869	3.489.250	0,23
Seven & i Holdings Co, Ltd	5.100	JPY	21.212.182	17.952.000	1,18
Shimano, Inc	800	JPY	13.492.674	16.600.000	1,09
Shimizu Corp	17.700	JPY	16.457.018	15.664.500	1,03
Shionogi & Co, Ltd	800	JPY	3.627.746	5.400.000	0,36
Shiseido Co, Ltd	2.100	JPY	12.404.848	14.353.500	0,95
SMC Corp	300	JPY	14.195.708	16.554.000	1,09
Sony Corp	3.500	JPY	25.553.951	25.844.000	1,70
Subaru Corp	1.600	JPY	4.414.729	3.586.400	0,24

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Japan Minimum Variance NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

(in JPY)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Sumitomo Corp	2.400	JPY	3.046.952	2.962.800	0,20
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc	3.600	JPY	12.034.389	10.915.200	0,72
Systemex Corp	4.100	JPY	30.051.041	33.743.000	2,22
Taisei Corp	2.100	JPY	8.022.400	8.232.000	0,54
Takeda Pharmaceutical Co, Ltd	6.200	JPY	25.719.517	23.857.600	1,57
Tokio Marine Holdings, Inc	3.100	JPY	17.039.045	14.563.800	0,96
Tokyo Gas Co, Ltd	9.600	JPY	24.927.008	24.768.000	1,63
Tokyu Corp	2.400	JPY	4.646.357	3.640.800	0,24
Toshiba Corp	9.100	JPY	29.318.729	31.258.500	2,06
Unicharm Corp	9.300	JPY	36.293.818	41.106.000	2,71
Yakult Honsha Co, Ltd	2.900	JPY	19.253.961	18.415.000	1,21
Z Holdings Corp	47.500	JPY	24.321.216	24.985.000	1,65
			1.481.137.190	1.516.135.870	99,93
Aktien insgesamt			1.481.137.190	1.516.135.870	99,93
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			1.481.137.190	1.516.135.870	99,93
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			1.481.137.190	1.516.135.870	99,93
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN				1.061.604	0,07
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT				1.517.197.474	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control

Entwicklung der Anzahl der Anteile für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (ungeprüft)

UCITS ETF 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	171.072
Anzahl der ausgegebenen Anteile	645.529
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(75.024)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	741.577

Statistik	30. Juni 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Nettoinventarwert insgesamt (EUR)	197.130.099	48.896.748	50.746.406
NIW je Anteil:			
UCITS ETF 1C (EUR)	265,826	285,826	265,588

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control

Wertpapierbestand

Zum 30. Juni 2020

(in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettover mögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Belgien					
KBC Group NV	156.117	EUR	8.099.350	7.971.334	4,04
			8.099.350	7.971.334	4,04
Finnland					
Nokia OYJ	2.063.586	EUR	7.799.323	8.024.254	4,07
			7.799.323	8.024.254	4,07
Deutschland					
Adidas AG	31.138	EUR	7.410.844	7.273.837	3,69
Allianz SE RegS	41.016	EUR	7.414.052	7.455.068	3,78
alstria office AG REIT	532.507	EUR	7.183.519	7.061.043	3,58
Bayer AG RegS	124.651	EUR	8.467.543	8.200.789	4,16
Bayerische Motoren Werke AG	128.156	EUR	7.315.145	7.281.824	3,70
Commerzbank AG	1.750.962	EUR	6.867.273	6.946.066	3,52
Covestro AG	179.212	EUR	6.030.484	6.066.326	3,08
Deutsche Bank AG	965.128	EUR	8.095.494	8.168.844	4,15
Deutsche Boerse AG	49.680	EUR	7.966.188	8.000.964	4,06
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG RegS	74.203	EUR	16.918.284	17.170.574	8,71
SAP SE	71.248	EUR	8.606.758	8.857.551	4,49
Telefonica Deutschland Holding AG	2.198.882	EUR	5.829.236	5.776.463	2,93
			98.104.820	98.259.349	49,85
Niederlande					
Airbus SE	144.232	EUR	9.219.309	9.161.617	4,65
ASML Holding NV	24.974	EUR	8.041.628	8.164.001	4,14
ING Groep NV	1.312.686	EUR	8.195.099	8.136.028	4,13
Koninklijke Ahold Delhaize NV	711.634	EUR	17.015.169	17.264.241	8,76
Koninklijke DSM NV	54.240	EUR	6.609.144	6.682.368	3,39
Koninklijke KPN NV	3.831.684	EUR	8.996.794	9.042.774	4,59
Unilever NV	184.562	EUR	8.997.397	8.720.554	4,42
Wolters Kluwer NV	95.420	EUR	6.438.942	6.633.598	3,36
			73.513.482	73.805.181	37,44
Aktien insgesamt			187.516.975	188.060.118	95,40
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			187.516.975	188.060.118	95,40
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			187.516.975	188.060.118	95,40

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

(in EUR)

OTC-Derivate

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Total Return Swap				
Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	EUR	(188.060.118)	(95,40)
Empfangende Swapseite	707.396	EUR	196.703.845	99,78
Total Return Swap insgesamt			8.643.727	4,38
OTC-Derivate insgesamt			8.643.727	4,38
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			426.254	0,22
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			197.130.099	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Europe ex EMU NR

Entwicklung der Anzahl der Anteile für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (ungeprüft)

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

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

Statistik	30. Juni 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Nettoinventarwert insgesamt (EUR)	70.601.485	72.717.091	56.525.642
NIW je Anteil:			
1C (EUR)	102,298	118,034	93,316
1D (EUR)	95,135	113,878	93,308

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Europe ex EMU NR

Wertpapierbestand

Zum 30. Juni 2020

(in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettover mögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Finnland					
Fortum OYJ	180.000	EUR	3.246.300	3.042.900	4,31
Neste OYJ	82.140	EUR	2.994.003	2.859.293	4,05
			6.240.303	5.902.193	8,36
Deutschland					
Bayer AG RegS	76.706	EUR	4.549.433	5.046.488	7,15
LEG Immobilien AG	13.079	EUR	1.335.104	1.477.927	2,09
McKesson Europe AG Muenchener	4.000	EUR	101.600	104.400	0,15
Rueckversicherungs-Gesellschaft AG RegS	25.789	EUR	4.991.461	5.967.575	8,45
Puma SE	38.511	EUR	2.314.153	2.650.327	3,76
Siemens AG RegS	59.510	EUR	4.629.283	6.234.267	8,83
Uniper SE	96.952	EUR	2.770.888	2.782.522	3,94
			20.691.922	24.263.506	34,37
Irland					
Linde PLC	8.688	EUR	1.606.846	1.635.082	2,32
			1.606.846	1.635.082	2,32
Luxemburg					
RTL Group SA	31.023	EUR	933.172	884.156	1,25
			933.172	884.156	1,25
Niederlande					
Aegon NV	1.008.599	EUR	2.208.832	2.675.813	3,79
Airbus SE	39.665	EUR	2.161.742	2.519.521	3,57
Akzo Nobel NV	29.835	EUR	2.061.002	2.379.043	3,37
Altice Europe NV	811.677	EUR	2.624.152	2.788.111	3,95
ASML Holding NV	9.565	EUR	2.686.184	3.126.799	4,43
Heineken NV	30.201	EUR	2.341.402	2.478.294	3,51
ING Groep NV	437.866	EUR	2.015.497	2.713.893	3,84
Just Eat Takeaway.com NV	25.731	EUR	2.200.000	2.386.808	3,38
Koninklijke Ahold Delhaize NV	227.275	EUR	5.018.232	5.513.691	7,81
Prosus NV	21.791	EUR	1.710.594	1.802.987	2,55
Signify NV	49.213	EUR	737.949	1.131.407	1,60
Wolters Kluwer NV	47.296	EUR	3.209.007	3.288.018	4,66
			28.974.593	32.804.385	46,46
Portugal					
EDP - Energias de Portugal SA	650.000	EUR	2.667.600	2.762.500	3,91
			2.667.600	2.762.500	3,91
Spanien					
Fluidra SA	24.336	EUR	212.697	286.191	0,40
Liberbank SA	944.360	EUR	128.244	139.199	0,20
			340.941	425.390	0,60
Aktien insgesamt			61.455.377	68.677.212	97,27
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			61.455.377	68.677.212	97,27
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			61.455.377	68.677.212	97,27

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Europe ex EMU NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020
(in EUR)

OTC-Derivate

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Total Return Swap				
Ossiam MSCI Europe ex EMU NR Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	EUR	(68.677.212)	(97,27)
Empfangende Swapseite	300.292	EUR	70.573.552	99,96
Total Return Swap insgesamt			1.896.340	2,69
OTC-Derivate insgesamt			1.896.340	2,69
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			27.933	0,04
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			70.601.485	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Japan NR

Wertpapierbestand

Zum 30. Juni 2020

(in JPY)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettover mögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten					
Abbott Laboratories	42.647	USD	411.872.082	420.666.840	4,43
Adobe, Inc	9.455	USD	328.708.317	444.039.138	4,68
Alphabet, Inc - Klasse A	4.802	USD	717.685.197	734.640.342	7,74
Amazon.com, Inc	1.435	USD	325.329.372	427.106.657	4,50
Apple, Inc	19.568	USD	652.468.075	770.126.988	8,11
AutoZone, Inc	1.290	USD	150.297.767	157.002.325	1,65
Bank of America Corp	145.837	USD	383.807.219	373.673.594	3,93
Berkshire Hathaway, Inc - Klasse B	14.959	USD	363.608.826	288.088.675	3,03
Biogen, Inc	12.495	USD	405.849.473	360.663.580	3,80
Boeing Co	27.176	USD	455.764.450	537.414.120	5,66
Facebook, Inc - Klasse A	16.816	USD	364.146.915	411.949.075	4,34
Ford Motor Co	555.350	USD	318.482.731	364.276.729	3,84
Intel Corp	66.400	USD	426.756.674	428.596.042	4,51
Micron Technology, Inc	70.931	USD	398.436.628	394.251.188	4,15
Microsoft Corp	19.154	USD	381.188.843	420.539.032	4,43
Monster Beverage Corp	22.255	USD	149.794.004	166.435.983	1,75
Netflix, Inc	10.674	USD	391.628.937	524.007.915	5,52
PayPal Holdings, Inc	27.172	USD	313.696.305	510.746.755	5,38
PepsiCo, Inc	18.171	USD	254.550.071	259.279.643	2,73
Pfizer, Inc	65.472	USD	258.536.560	230.974.712	2,43
salesforce.com, Inc	22.362	USD	397.200.094	451.938.199	4,76
Twitter, Inc	83.267	USD	304.439.074	267.611.329	2,82
Wells Fargo & Co	83.447	USD	247.652.832	230.468.602	2,43
			8.401.900.446	9.174.497.463	96,62
Aktien insgesamt			8.401.900.446	9.174.497.463	96,62
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt					
			8.401.900.446	9.174.497.463	96,62
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT					
			8.401.900.446	9.174.497.463	96,62

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Japan NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020
(in JPY)

OTC-Derivate				
Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Total Return Swap				
Ossiam MSCI Japan NR Swap				
Zahlende Swapseite	(200.000)	JPY	(9.174.497.463)	(96,62)
Empfangende Swapseite (abgesicherter Index)	232.658	EUR	5.777.934.402	60,85
Empfangende Swapseite (nicht abgesicherter Index)	1.964.694	JPY	3.727.998.163	39,26
Total Return Swap insgesamt			331.435.102	3,49
OTC-Derivate insgesamt			331.435.102	3,49
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			(10.976.220)	(0,11)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			9.494.956.345	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI USA NR

Wertpapierbestand

Zum 30. Juni 2020

(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Belgien					
Groupe Bruxelles Lambert SA	72.268	EUR	5.999.878	6.061.612	3,53
KBC Group NV	126.692	EUR	6.990.269	7.265.538	4,23
Sofina SA	11.779	EUR	3.084.139	3.108.952	1,81
			16.074.286	16.436.102	9,57
Dänemark					
Carlsberg A/S - Klasse B	54.150	DKK	7.185.843	7.153.142	4,17
GN Store Nord A/S	142.713	DKK	6.923.205	7.600.234	4,43
Orsted A/S	72.134	DKK	7.177.073	8.320.039	4,84
			21.286.121	23.073.415	13,44
Finnland					
UPM-Kymmene OYJ	244.786	EUR	7.216.364	7.071.236	4,12
			7.216.364	7.071.236	4,12
Deutschland					
alstria office AG REIT	59.069	EUR	962.520	879.713	0,51
Aurubis AG	11.220	EUR	701.806	691.584	0,40
Delivery Hero SE	17.341	EUR	1.616.021	1.771.586	1,03
Merck KGaA	38.088	EUR	4.412.071	4.419.023	2,58
MorphoSys AG	17.405	EUR	2.249.354	2.198.221	1,28
Puma SE	95.255	EUR	7.216.369	7.362.753	4,29
SAP SE	49.290	EUR	6.451.405	6.882.363	4,01
			23.609.546	24.205.243	14,10
Irland					
Linde PLC	56.036	EUR	11.218.182	11.844.712	6,90
			11.218.182	11.844.712	6,90
Niederlande					
Akzo Nobel NV	54.656	EUR	4.856.921	4.894.990	2,85
Altice Europe NV	500.824	EUR	2.236.050	1.932.189	1,13
ASM International NV	66.814	EUR	7.475.262	10.322.047	6,01
ASR Nederland NV	126.084	EUR	3.997.027	3.871.652	2,25
Koninklijke DSM NV	34.883	EUR	4.602.128	4.826.833	2,81
Prosus NV	141.119	EUR	11.619.933	13.114.109	7,64
QIAGEN NV	108.751	EUR	4.511.283	4.682.989	2,73
Wolters Kluwer NV	63.861	EUR	4.679.192	4.986.356	2,90
			43.977.796	48.631.165	28,32
Schweiz					
Lonza Group AG RegS	26.139	CHF	13.552.944	13.798.457	8,04
Roche Holding AG	21.011	CHF	7.240.374	7.280.842	4,24
Schindler Holding AG	31.769	CHF	7.240.493	7.476.637	4,35
Sunrise Communications Group AG	35.700	CHF	2.860.885	3.166.677	1,84
			30.894.696	31.722.613	18,47
Aktien insgesamt			154.276.991	162.984.486	94,92
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			154.276.991	162.984.486	94,92
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			154.276.991	162.984.486	94,92

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI USA NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020
(in USD)

OTC-Derivate				
Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Total Return Swap				
Ossiam MSCI USA NR Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	USD	(162.984.486)	(94,92)
Empfangende Swapseite (abgesicherter Index)	103.942	USD	29.326.499	17,08
Empfangende Swapseite (nicht abgesicherter Index)	365.091	USD	142.246.445	82,84
Total Return Swap insgesamt			8.588.458	5,00
OTC-Derivate insgesamt			8.588.458	5,00
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			144.494	0,08
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			171.717.438	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI EMU NR

Wertpapierbestand

Zum 30. Juni 2020

(in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettover mögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Finnland					
Nokia OYJ	456.968	EUR	1.770.751	1.776.920	4,47
			1.770.751	1.776.920	4,47
Deutschland					
Adidas AG	7.537	EUR	1.885.757	1.760.643	4,43
Bayer AG RegS	27.009	EUR	1.764.228	1.776.922	4,47
Bayerische Motoren Werke AG	30.428	EUR	1.764.215	1.728.919	4,35
Covestro AG	39.146	EUR	1.433.526	1.325.092	3,33
Deutsche Bank AG	216.384	EUR	1.764.179	1.831.474	4,60
Deutsche Lufthansa AG RegS	188.560	EUR	1.920.484	1.686.104	4,24
DWS Group GmbH & Co KGaA	60.277	EUR	2.050.624	1.947.550	4,90
E.ON SE	307.288	EUR	3.122.046	3.077.489	7,74
Evotec SE	61.172	EUR	1.505.443	1.480.362	3,72
Fresenius SE & Co KGaA	43.839	EUR	1.947.767	1.934.177	4,86
Infineon Technologies AG	45.302	EUR	943.641	945.679	2,38
Siemens AG RegS	20.039	EUR	2.103.694	2.099.286	5,28
			22.205.604	21.593.697	54,30
Niederlande					
Adyen NV	1.963	EUR	2.355.600	2.543.067	6,39
Airbus SE	27.385	EUR	1.873.408	1.739.495	4,37
ASML Holding NV	5.727	EUR	1.764.202	1.872.156	4,71
Prosus NV	23.110	EUR	1.764.217	1.912.122	4,81
QIAGEN NV	50.171	EUR	1.958.415	1.923.556	4,84
			9.715.842	9.990.396	25,12
Spanien					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	412.827	EUR	1.304.533	1.264.902	3,18
Banco Santander SA	762.235	EUR	1.741.290	1.657.480	4,17
			3.045.823	2.922.382	7,35
Vereinigtes Königreich					
Dialog Semiconductor PLC	45.593	EUR	1.717.944	1.851.532	4,65
			1.717.944	1.851.532	4,65
Aktien insgesamt			38.455.964	38.134.927	95,89
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			38.455.964	38.134.927	95,89
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			38.455.964	38.134.927	95,89

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI EMU NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020
(in EUR)

OTC-Derivate

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Total Return Swap				
Ossiam MSCI EMU NR Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	EUR	(38.134.927)	(95,89)
Empfangende Swapseite	210.538	EUR	39.737.663	99,92
Total Return Swap insgesamt			1.602.736	4,03
OTC-Derivate insgesamt			1.602.736	4,03
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			32.546	0,08
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			39.770.209	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam US Steepener

Entwicklung der Anzahl der Anteile für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (ungeprüft)

UCITS ETF 1C (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	116.085
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	131.085

2C (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	662.655
Anzahl der ausgegebenen Anteile	628.510
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(78.637)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	1.212.528

Statistik 30. Juni 2020 31. Dezember 2019 31. Dezember 2018

Nettoinventarwert insgesamt (USD)	173.129.783	100.798.049	-
NIW je Anteil:			
UCITS ETF 1C (USD)	128,461	129,065	-
2C (USD)	128,896	129,503	-

Ossiam Lux

Ossiam US Steepener

Wertpapierbestand

Zum 30. Juni 2020

(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen					
Vereinigte Staaten					
United States Treasury Note/Bond 2.00% 02/15/2025	8.000.000	USD	8.608.000	8.638.125	4,99
United States Treasury Note/Bond 2.125% 03/31/2024	15.000.000	USD	16.042.500	16.071.094	9,28
United States Treasury Note/Bond 2.75% 08/15/2047	10.000.000	USD	12.403.000	13.066.016	7,55
United States Treasury Note/Bond 2.75% 04/30/2023	8.000.000	USD	8.591.200	8.580.000	4,96
United States Treasury Note/Bond 3.00% 02/15/2049	10.500.000	USD	13.308.750	14.496.563	8,37
United States Treasury Note/Bond 2.50% 02/15/2022	8.000.000	USD	8.326.400	8.300.625	4,80
United States Treasury Note/Bond 2.375% 03/15/2022	8.000.000	USD	8.322.400	8.299.375	4,79
United States Treasury Note/Bond 2.25% 08/15/2049	22.000.000	USD	25.080.000	26.457.578	15,28
United States Treasury Note/Bond 1.50% 08/15/2022	8.000.000	USD	8.234.400	8.226.250	4,75
United States Treasury Note/Bond 1.50% 09/30/2021	8.000.000	USD	8.148.000	8.131.875	4,70
United States Treasury Note/Bond 1.50% 11/30/2021	10.000.000	USD	10.189.000	10.187.500	5,88
United States Treasury Note/Bond 1.375% 01/31/2022	8.000.000	USD	7.994.400	8.151.250	4,71
United States Treasury Note/Bond 1.125% 02/28/2022	8.000.000	USD	8.136.000	8.126.562	4,69
United States Treasury Note/Bond 0.375% 03/31/2022	9.000.000	USD	9.032.400	9.031.992	5,22
United States Treasury Note/Bond 0.25% 04/15/2023	10.000.000	USD	10.000.000	10.021.094	5,79
			162.416.450	165.785.899	95,76
Staatsanleihen insgesamt			162.416.450	165.785.899	95,76
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			162.416.450	165.785.899	95,76
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			162.416.450	165.785.899	95,76

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam US Steepener

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020
(in USD)

OTC-Derivate				
Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Total Return Swap				
Ossiam US Steepener Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	USD	(166.680.500)	(96,27)
Empfangende Swapseite (nicht abgesicherter Index)	1.338.739	USD	172.874.906	99,85
Total Return Swap insgesamt			6.194.406	3,58
OTC-Derivate insgesamt			6.194.406	3,58
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			1.149.478	0,66
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			173.129.783	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Euro Government Bonds 3-5Y Carbon Reduction*

Wertpapierbestand

Zum 30. Juni 2020

(in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettover mögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen					
Frankreich					
French Republic Government Bond OAT 2.25% 05/25/2024	11.583.140	EUR	12.843.419	12.876.977	6,27
French Republic Government Bond OAT 1.75% 11/25/2024	8.133.638	EUR	8.938.506	8.970.589	4,37
French Republic Government Bond OAT 0.50% 05/25/2025	8.500.288	EUR	8.901.793	8.936.268	4,35
French Republic Government Bond OAT 4.25% 10/25/2023	8.957.161	EUR	10.403.438	10.417.429	5,07
French Republic Government Bond OAT 0.00% 03/25/2024	8.207.042	EUR	8.363.632	8.386.431	4,08
French Republic Government Bond OAT 0.00% 03/25/2025	8.465.431	EUR	8.637.998	8.678.848	4,23
			58.088.786	58.266.542	28,37
Deutschland					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.75% 02/15/2024	3.039.865	EUR	3.322.514	3.317.088	1,62
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.50% 05/15/2024	3.024.851	EUR	3.295.190	3.289.581	1,60
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.00% 08/15/2024	3.276.753	EUR	3.526.887	3.512.954	1,71
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.00% 08/15/2023	3.051.004	EUR	3.317.572	3.314.317	1,62
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 01/04/2024	1.040.375	EUR	1.309.307	1.297.841	0,63
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 02/15/2025	4.260.221	EUR	4.512.633	4.504.758	2,19
Bundesobligation 0.00% 10/13/2023	1.966.014	EUR	2.018.357	2.013.465	0,98
Bundesobligation 0.00% 04/05/2024	3.121.494	EUR	3.212.233	3.207.098	1,56
Bundesobligation 0.00% 10/18/2024	3.207.439	EUR	3.312.822	3.306.812	1,61
Bundesobligation 0.00% 04/11/2025	1.757.945	EUR	1.818.091	1.818.197	0,89
			29.645.606	29.582.111	14,41
Italien					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9.00% 11/01/2023	2.536.708	EUR	3.210.362	3.263.475	1,59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.50% 03/01/2024	4.355.000	EUR	4.916.024	4.996.822	2,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.00% 03/01/2025	4.774.000	EUR	5.591.170	5.731.206	2,79
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.50% 12/01/2024	4.228.000	EUR	4.467.682	4.578.011	2,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 09/01/2024	3.803.000	EUR	4.204.253	4.301.201	2,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 08/01/2023	4.827.000	EUR	5.399.936	5.486.059	2,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.65% 10/15/2023	3.373.000	EUR	3.352.472	3.411.790	1,66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% 05/15/2024	3.154.000	EUR	3.248.932	3.321.263	1,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 11/15/2024	3.737.000	EUR	3.785.490	3.881.315	1,89
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 05/15/2025	3.636.000	EUR	3.723.227	3.772.415	1,84
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 10/01/2023	3.421.000	EUR	3.591.451	3.656.324	1,78
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 10/01/2023	53.000	EUR	56.567	56.646	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.75% 07/01/2024	5.968.000	EUR	6.123.545	6.257.520	3,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 02/01/2025	4.232.000	EUR	4.074.542	4.185.025	2,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.60% 06/15/2023	3.548.000	EUR	3.533.904	3.584.544	1,74
			59.279.557	60.483.616	29,45

*Aufgelegt am 13. Mai

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Euro Government Bonds 3-5Y Carbon Reduction*

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020
(in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Lettland					
Latvia Government International Bond 2.875% 04/30/2024	470.000	EUR	526.463	526.400	0,26
Latvia Government International Bond 0.125% 04/14/2023	5.000.000	EUR	5.038.233	5.050.120	2,46
			5.564.696	5.576.520	2,72
Portugal					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 5.65% 02/15/2024	6.292.612	EUR	7.590.010	7.660.311	3,73
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4.95% 10/25/2023	6.514.236	EUR	7.614.780	7.669.523	3,73
			15.204.790	15.329.834	7,46
Spanien					
Spain Government Bond 4.40% 10/31/2023	3.940.000	EUR	4.533.160	4.561.076	2,22
Spain Government Bond 2.75% 10/31/2024	4.705.000	EUR	5.256.328	5.304.662	2,58
Spain Government Bond 4.80% 01/31/2024	3.360.000	EUR	3.945.969	3.973.066	1,94
Spain Government Bond 3.80% 04/30/2024	3.969.000	EUR	4.551.157	4.587.330	2,23
Spain Government Bond 1.60% 04/30/2025	4.373.000	EUR	4.725.946	4.740.236	2,31
Spain Government Bond 0.35% 07/30/2023	4.036.000	EUR	4.094.441	4.115.832	2,01
Spain Government Bond 0.25% 07/30/2024	3.676.000	EUR	3.711.969	3.745.785	1,82
Spain Government Bond 0.00% 01/31/2025	3.216.000	EUR	3.199.233	3.236.119	1,58
			34.018.203	34.264.106	16,69
Staatsanleihen insgesamt			201.801.638	203.502.729	99,10
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			201.801.638	203.502.729	99,10
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			201.801.638	203.502.729	99,10
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN				1.848.165	0,90
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT				205.350.894	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

*Aufgelegt am 13. Mai

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses

Erläuterung 1 - ALLGEMEINES

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

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

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

Zum 30. Juni 2020 werden Anteile an achtzehn Teilfonds (jeweils ein „Teilfonds“) angeboten:

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

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

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

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

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

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

Erläuterung 1 - ALLGEMEINES (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Erläuterung 1 - ALLGEMEINES (Fortsetzung)

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

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

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

Während des Berichtszeitraums wurde ein Teilfonds fusioniert:

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

Im Berichtszeitraum wurden keine Teilfonds aufgelöst.

Der Abschluss wird auf der Basis des letzten im Berichtszeitraum berechneten Nettoinventarwerts erstellt. Gemäß dem Verkaufsprospekt vom März 2020 wurden die Nettoinventarwerte anhand der letzten Marktwerte und Wechselkurse berechnet, die zum Zeitpunkt der Berechnung bekannt waren. Dies war für alle Teilfonds der Stand vom 30. Juni 2020.

Ossiam ist eine französische *Société à directoire et conseil de surveillance* mit einem Grundkapital von 262.160 EUR. Der eingetragene Sitz ist, 6 place de la Madeleine, 75008 Paris, Frankreich, und die Registernummer lautet 512 855 958 RCS Paris.

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

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

Erläuterung 2 - ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

a) Darstellung des Abschlusses

Der Abschluss wird gemäß den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen des Großherzogtums Luxemburg betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) und gemäß den allgemein anerkannte Rechnungslegungsgrundsätzen erstellt.

Erläuterung 2 - ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

b) Berechnungsmethode

Der Wert des Vermögens jedes Teilfonds wird wie folgt ermittelt:

- *An der Börse und an geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* – Für diese Wertpapiere wird der letzte verfügbare Schlusskurs zugrunde gelegt (sofern der Verwaltungsrat der SICAV nicht der Meinung ist, dass der Wert des Wertpapiers von einem Ereignis, das nach der Veröffentlichung des letzten verfügbaren Marktkurses und vor der Nettoinventarwertberechnung durch einen der Teilfonds eingetreten ist, maßgeblich beeinflusst wird. In diesem Fall kann der beizulegende Zeitwert des Wertpapiers ermittelt werden: In diesem Fall kann der beizulegende Zeitwert des Wertpapiers ermittelt werden: Die Verwaltungsstelle berechnet den beizulegenden Zeitwert gemäß den vom Verwaltungsrat der SICAV genehmigten Bewertungsmethoden).
- *Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (außer kurzfristige Geldmarktinstrumente)* – Diese Papiere werden auf der Grundlage der Bewertungen durch Preisanbieter bewertet. Diese Anbieter ermitteln die Bewertungen auf der Basis des normalen institutionellen Handels solcher Papiere mit Hilfe von Marktinformationen, Transaktionen mit vergleichbaren Papieren und verschiedener Beziehungen zwischen Wertpapieren, die von institutionellen Händlern allgemein anerkannt sind.
- *Swap-Kontrakte* - Die Swap-Kontrakte werden auf der Basis von Total-Return-Swaps bewertet. Diese Total-Return-Swaps entsprechen dem positiven oder negativen Nettowert des Marktwerts oder des Gewinns/(Verlusts) des Anlageportfolios abzüglich des Marktwerts oder Gewinns/(Verlusts) des Index sowie sonstiger Zahlungen im Zusammenhang mit Dividendenausschüttungen bei Total-Return-Indizes. Der positive oder negative Nettowert wird unter dem Posten „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Swap-Kontrakten“ in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen und der realisierter Nettogewinn/(-verlust) und die Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(-minderung) werden in der Ertragslage und Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.
- *Devisenterminkontrakte* - nicht realisierter Gewinn oder Verlust aus dem Kontrakt, wobei der aktuelle Abrechnungspreis zugrunde gelegt wird. Wird kein Abrechnungspreis verwendet, werden Devisenterminkontrakte auf Grundlage ihres beizulegenden Zeitwerts bewertet, der gemäß den von dem Verwaltungsrat der SICAV genehmigten und regelmäßig verwendeten Bewertungsmethoden ermittelt wird. Zur Nachbildung der Performance des abgesicherten Index wird die SICAV neben dem Einsatz von Swaps auch Devisenterminkontrakte eingehen, um die Auswirkungen von Wechselkurschwankungen zwischen der Währung des Index und der Fremdwährung zu verringern, in der der abgesicherte Index berechnet wird. Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) wird unter dem Posten „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisentermingeschäften“ in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen und die Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(-minderung) wird in der Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.
- *Anteile offener Fonds* – Sie werden auf der Grundlage des letzten veröffentlichten Nettoinventarwertes bewertet.
- *Kassenbestand oder Bankguthaben, Wechsel, Sichtwechsel und Forderungen, Rechnungsabgrenzungsposten, Bardividenden sowie angekündigte oder aufgelaufene, aber noch nicht erhaltene Zinsen* – Diese werden mit ihrem vollen Nominalbetrag ausgewiesen. Ist es jedoch unwahrscheinlich, dass dieser Betrag in voller Höhe gezahlt wird oder beim Fonds eingeht, wird der entsprechende Wert von der SICAV oder ihrem Vertreter unter Berücksichtigung eines von ihnen als angemessen erachteten Abschlags ermittelt.
- *Alle anderen Vermögenswerte* – Bei der Bewertung aller anderen Vermögenswerte wird ihr beizulegender Marktwert zugrunde gelegt, der gemäß den vom Verwaltungsrat der SICAV genehmigten Bewertungsmethoden ermittelt wird.

Ossiam Lux

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Erläuterung 2 - ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

c) Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

Am 30. Juni 2020 wurden folgende Wechselkurse zugrunde

gelegt: 1 EUR = 1,631300170 AUD

1 EUR = 1,529730343 CAD

1 EUR = 1,064240812 CHF

1 EUR = 7,453167452 DKK

1 EUR = 0,908991153 GBP

1 EUR = 121,171041149 JPY

1 EUR = 10,835028354 NOK

1 EUR = 10,463995741 SEK

1 EUR = 1,123150032 USD

c) Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus veräußerten Kapitalanlagen

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

d) Umrechnung der Anschaffungskosten für Wertpapiere im Portfolio

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

e) Kombiniertes Abschluss

Die Abschlüsse für jeden Teilfonds lauten auf die Referenzwährung des Teilfonds. Die kombinierten Zahlen der SICAV sind in EUR ausgewiesen und umfassen die Summe der Abschlüsse der verschiedenen Teilfonds. Für die Umrechnung der Nettovermögensaufstellung und der Ertragslage und Veränderung des Nettovermögens wurden die Umrechnungskurse verwendet, die zum Bewertungszeitpunkt der Teilfonds am 30. Juni 2020 vorherrschten.

f) Dividenden- und Zinserträge

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

Ossiam Lux

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Erläuterung 2 - ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

g) Dividendenausschüttung

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

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

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

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

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

¹Fusioniert am 24. April 2020.

Erläuterung 3 - AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT GEZAHLTE GEBÜHREN

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

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

Erläuterung 4 - BESTEUERUNG

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

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

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Erläuterung 5 - GESAMTKOSTENQUOTE (TOTAL EXPENSE RATIO, TER)

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

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

¹ Aufgelegt am 13. Mai 2020.

Die Gesamtkostenquote je Anteilsklasse, die in jeder Teilfondsbeschreibung angegeben wird, enthält nicht notwendigerweise alle mit den Anlagen des Teilfonds verbundenen Aufwendungen (z. B. Brokergebühren und Bankzinsen), die von diesem Fonds getragen werden.

Zum 30. Juni 2020

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

Die Kosten (einschließlich der von den Swap-Kontrahenten an Indexanbieter gezahlten Indexlizenzen) und Bruttoerträge eines Total Return Swaps oder Performance Swaps werden als grundlegende Mittelflüsse zwischen einem Teilfonds und einem Swap-Kontrahenten behandelt. Diese Kosten und Aufwendungen werden von jedem Teilfonds getragen, und die Bruttoerträge gehen an den betreffenden Teilfonds. Diese Kosten und Aufwendungen sind nicht in der Gesamtkostenquote enthalten.

Übersteigt die Summe der tatsächlichen Aufwendungen der einzelnen Teilfonds die Gesamtkostenquote, gleicht die Verwaltungsgesellschaft die Differenz aus, und die entsprechenden Erträge (*soulte*) werden unter dem Posten „Sonstige Erträge“ in der Veränderung des Nettovermögens bzw. unter dem Posten „Sonstige Vermögenswerte“ in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen. Am 30. Juni 2020 überstieg die Summe der tatsächlichen Aufwendungen die Gesamtkostenquote bei fünf Teilfonds um einen Betrag von 185.182 EUR.

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesenen sonstigen Aufwendungen umfassen u. a. Prüfungshonorare, Notierungsgebühren, Vertriebsgebühren, Rechtskosten und Liquiditätsanbietergebühren.

Erläuterung 6 - TOTAL RETURN SWAPS

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

In der folgenden Tabelle werden der realisierte Bruttogesamtwert und der Anteil des Nettoinventarwerts des Teilfonds für von dem Kontrahenten analysierte Total Return Swaps zum 30. Juni 2020 genau aufgeführt:

Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR:								
Kontrahent	Gründungsland	Basiswert	Fälligkeit	Zahlende Swapseite (Basket-Swap ¹)		Empfangende Swapseite (Index-Swap)		Total Return Swap (% des Nettovermögens)
				Anzahl	Nicht realisierter Verlust (USD)	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
JPMorgan Chase & Co.	Vereinigtes Königreich	Ossiam Emerging Markets Minimum Variance Index Net Return	14.12.2020	(100.000)	(103.405.624)	870.595	107.498.418	3,80

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert. Der Teilfonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 2.006.251 USD, die von State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch gehalten werden. Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR:								
Kontrahent	Gründungsland	Basiswert	Fälligkeit	Zahlende Swapseite (Basket-Swap ¹)		Empfangende Swapseite (Index-Swap)		Total Return Swap (% des Nettovermögens)
				Anzahl	Nicht realisierter Verlust (EUR)	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn (EUR)	
Morgan Stanley Europe SE	Deutschland	iSTOXX® Europe Minimum Variance Index Net Return	07.09.2020	(100.000)	(194.931.557)	1.051.040	200.878.291	2,96

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert. Der Teilfonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 6.850.000 EUR, die von State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch gehalten werden. Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Zum 30. Juni 2020

Erläuterung 6 - TOTAL RETURN SWAPS (Fortsetzung)

Ossiam MSCI Canada NR:								
Kontrahent	Gründungsland	Basiswert	Fälligkeit	Zahlende Swapseite (Basket-Swap ¹)		Empfangende Swapseite (Index-Swap)		Total Return Swap (% des Nettovermögens)
				Anzahl	Nicht realisierter Verlust (CAD)	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn (CAD)	
Société Générale S.A.	Frankreich	MSCI Canada Index Net CAD	10.12.2020	(100.000)	(62.490.587)	10.204	65.622.252	4,77

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert. Der Teilfonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 3.319.515 CAD, die von State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch gehalten werden. Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR:								
Kontrahent	Gründungsland	Basiswert	Fälligkeit	Zahlende Swapseite (Basket-Swap ¹)		Empfangende Swapseite (Index-Swap)		Total Return Swap (% des Nettovermögens)
				Anzahl	Nicht realisierter Verlust (USD)	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
Société Générale S.A.	Frankreich	Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains Index Total Return USD	16.09.2020	(100.000)	(12.000.333)	171.169	12.337.805	2,73

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert. Der Teilfonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 617.733 USD, die von State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch gehalten werden. Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR:								
Kontrahent	Gründungsland	Basiswert	Fälligkeit	Zahlende Swapseite (Basket-Swap ¹)		Empfangende Swapseite (Index-Swap)		Total Return Swap (% des Nettovermögens)
				Anzahl	Nicht realisierter Verlust (EUR)	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn (EUR)	
JPMorgan Chase & Co.	Vereinigtes Königreich	Stoxx® Europe 600 Equal Index Net Return EUR	20.08.2020	(100.000)	(197.873.918)	241.768	211.458.500	6,42

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert. Der Teilfonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 13.954.000 EUR, die von State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch gehalten werden. Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Zum 30. Juni 2020

Erläuterung 6 - TOTAL RETURN SWAPS (Fortsetzung)

Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR:								
Kontrahent	Gründungsland	Basiswert	Fälligkeit	Zahlende Swapseite (Basket-Swap ¹)		Empfangende Swapseite (Index-Swap)		Total Return Swap (% des Nettovermögens)
				Anzahl	Nicht realisierter Verlust (USD)	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
Barclays Bank PLC	Vereinigtes Königreich	Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR	15.01.2021	(100.000)	(134.500.978)	Nicht abgesicherter Index		6,62
						165.711	141.783.857	
BofA Securities Europe SA	Frankreich	Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR	21.08.2020			Nicht abgesicherter Index		0,41
						1.232.643	1.054.781.649	
		Nicht abgesicherter Index						
		620.036	530.611.411					
		Shiller Barclays Cape® US Sector Value Euro Hedged Net TR	15.01.2021	(200.000)	(1.558.477.294)	Abgesicherter Index		
122.661	93.773.380							

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert. Der Teilfonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 6.780.000 USD bzw. 98.592.983 USD, die von State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch gehalten werden. Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR:								
Kontrahent	Gründungsland	Basiswert	Fälligkeit	Zahlende Swapseite (Basket-Swap ¹)		Empfangende Swapseite (Index-Swap)		Total Return Swap (% des Nettovermögens)
				Anzahl	Nicht realisierter Verlust (EUR)	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn (EUR)	
BofA Securities Europe SA	Frankreich	Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value Net TR Index	01.02.2021	(100.000)	(31.357.134)	97.407	33.089.920	5,23

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert. Der Teilfonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 1.670.000 EUR, die von State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch gehalten werden. Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit:								
Kontrahent	Gründungsland	Basiswert	Fälligkeit	Zahlende Swapseite (Basket-Swap ¹)		Empfangende Swapseite (Index-Swap)		Total Return Swap (% des Nettovermögens)
				Anzahl	Nicht realisierter Verlust (EUR)	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn (EUR)	
Société Générale S.A.	Frankreich	Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit Index	18.12.2020	(100.000)	(46.210.688)	259.636	48.592.217	4,90

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert. Der Teilfonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 4.700.000 EUR, die von State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch gehalten werden. Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Zum 30. Juni 2020

Erläuterung 6 - TOTAL RETURN SWAPS (Fortsetzung)

Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control:								
Kontrahent	Gründungsland	Basiswert	Fälligkeit	Zahlende Swapseite (Basket-Swap ¹)		Empfangende Swapseite (Index-Swap)		Total Return Swap (% des Nettovermögens)
				Anzahl	Nicht realisierter Verlust (EUR)	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn (EUR)	
Société Générale S.A.	Frankreich	Global Multi-Asset Risk-Control	28.06.2021	(100.000)	(188.060.118)	707.396	196.703.845	4,38

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert. Der Teilfonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 9.880.000 EUR, die von State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch gehalten werden. Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Ossiam MSCI Europe ex EMU NR:								
Kontrahent	Gründungsland	Basiswert	Fälligkeit	Zahlende Swapseite (Basket-Swap ¹)		Empfangende Swapseite (Index-Swap)		Total Return Swap (% des Nettovermögens)
				Anzahl	Nicht realisierter Verlust (EUR)	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn (EUR)	
JPMorgan Chase & Co.	Vereinigtes Königreich	MSCI Europe ex EMU NR	23.11.2020	(100.000)	(68.677.211)	300.292	70.573.552	2,99

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert. Der Teilfonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 2.574.000 EUR, die von State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch gehalten werden. Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Ossiam MSCI Japan NR:								
Kontrahent	Gründungsland	Basiswert	Fälligkeit	Zahlende Swapseite (Basket-Swap ¹)		Empfangende Swapseite (Index-Swap)		Total Return Swap (% des Nettovermögens)
				Anzahl	Nicht realisierter Verlust (JPY)	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn (JPY)	
Société Générale S.A.	Frankreich	MSCI Japan NR	16.11.2020	(200.000)	(9.174.497.463)	Abgesicherter Index		3,50
						232.658	5.777.934.402	
						Nicht abgesicherter Index		
						1.964.694	3.727.998.163	

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert. Der Teilfonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 733.084.799 JPY, die von State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch gehalten werden. Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Ossiam MSCI USA NR:								
Kontrahent	Gründungsland	Basiswert	Fälligkeit	Zahlende Swapseite (Basket-Swap ¹)		Empfangende Swapseite (Index-Swap)		Total Return Swap (% des Nettovermögens)
				Anzahl	Nicht realisierter Verlust (USD)	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
Morgan Stanley Europe SE	Deutschland	MSCI USA 100% hedged to EUR NR Index	11.09.2020	(100.000)	(162.984.486)	Abgesicherter Index		5,00
						103.942	29.326.499	
		MSCI USA NR				Nicht abgesicherter Index		
						365.091	142.246.445	

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert. Der Teilfonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 4.840.000 USD, die von State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch gehalten werden. Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Zum 30. Juni 2020

Erläuterung 9 - WESENTLICHE EREIGNISSE (Fortsetzung)

Ossiam MSCI EMU NR:								
Kontrahent	Gründungsland	Basiswert	Fälligkeit	Zahlende Swapseite (Basket-Swap ¹)		Empfangende Swapseite (Index-Swap)		Total Return Swap (% des Nettovermögens)
				Anzahl	Nicht realisierter Verlust (EUR)	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn (EUR)	
Natixis	Frankreich	MSCI EMU NR	31.08.2020	(100.000)	(38.134.927)	210.538	39.737.663	4,03

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert. Der Teilfonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 1.350.000 EUR, die von State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch gehalten werden. Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Ossiam US Steepener:								
Kontrahent	Gründungsland	Basiswert	Fälligkeit	Zahlende Swapseite (Basket-Swap ¹)		Empfangende Swapseite (Index-Swap)		Total Return Swap (% des Nettovermögens)
				Anzahl	Nicht realisierter Verlust (USD)	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
Barclays Bank PLC	Vereinigtes Königreich	Solactive US Treasury Yield Curve Steepener 2-5 vs 10-30 Index	04.08.2020	(100.000)	(166.680.500)	1.338.739	172.874.906	3,58

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert. Der Teilfonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 6.220.000 EUR, die von State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch gehalten werden. Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Erläuterung 7 – GRÜNDUNGSKOSTEN

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

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 wurden keine Gründungskosten abgeschrieben.

Erläuterung 8 - ÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERPORTFOLIO

Eine Übersicht über die Bestandsveränderungen im Wertpapierportfolio während des Berichtszeitraums kann kostenlos bei der Depotstelle oder der Zahlstelle und beim Vertreter angefordert werden.

Erläuterung 9 - WESENTLICHE EREIGNISSE

Verschmelzung des Teilfonds Ossiam US Minimum Variance ESG NR (der „eingebrachte Teilfonds“):

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

Erläuterung 9 - WESENTLICHE EREIGNISSE (Fortsetzung)

Auswirkungen von COVID-19

Seit Anfang 2020 hat sich COVID-19 weltweit ausgebreitet. Die Folgen der Pandemie sind bisher unbekannt und werden sich wahrscheinlich auf die Entwicklung der Finanzmärkte, die Vermögensverwaltungsbranche und den Fonds auswirken. Der Verwaltungsrat des Fonds verfolgt die Situation sowie deren mögliche Auswirkungen auf den Fonds sorgfältig. Der Fonds ist in vollem Umfang in der Lage, seine übliche Geschäftstätigkeit im Einklang mit seiner Anlagepolitik und seinem Verkaufsprospekt fortzusetzen. Die veröffentlichten ungeprüften Nettoinventarwerte und Finanzinformationen der Teilfonds sind auf www.ossiam.com verfügbar.

Die State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, wird von der Europäischen Zentralbank (EZB), der deutschen Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) und der deutschen Bundesbank beaufsichtigt und wurde von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) in Luxemburg als Verwahrstelle und Zentralverwaltungsstelle zugelassen. Die State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch ist im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister (RCS) unter der Nummer B 148 186 eingetragen.

Erläuterung 10 - EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Mit Wirkung vom 8. Juli 2020 wird der auf USD lautende Ossiam World Minimum Variance NR aufgelöst.

INFORMATIONEN ZUM GESAMT-MARKTRISIKO

Die Verwaltungsgesellschaft hat das Gesamtrisiko der Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 unter Anwendung des Commitment-Ansatzes überwacht.

DIE VERGÜTUNGSRICHTLINIE

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

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

Die Vergütungsrichtlinie beinhaltet eine Governance-Struktur, eine Vergütungsstruktur mit einem ausgewogenen Verhältnis zwischen fixen und variablen Elementen sowie Risiko- und langfristige Leistungsausrichtungsregeln. Diese Ausrichtungsregeln sollen mit den Interessen der Verwaltungsgesellschaft, der SICAV und der Anteilhaber in Bezug auf Erwägungen wie Geschäftsstrategie, Ziele, Werte und Interessen konform sein und umfassen Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die Berechnung eines Teils der leistungsorientierten Vergütung über einen Dreijahreszeitraum und vorbehaltlich der Einhaltung der Risikoübernehmerichtlinie der Gesellschaft aufgeschoben werden kann.

(Muss noch bestätigt werden) Die Vergütungsrichtlinie gilt für die Verwaltungsgesellschaft ab dem Berichtszeitraum 2019 und ist jedes Jahr vom Vergütungsausschuss der Verwaltungsgesellschaft zu überprüfen. In Bezug auf 2019 für 32 Mitarbeiter gezahlte Vergütung (anteilig gemäß ihrer Unternehmenszugehörigkeit): In Bezug auf das Geschäftsjahr 2019 betrug die feste Vergütung 2.352.926 EUR und die variable Vergütung 754.000 EUR.

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfteverordnung

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse des Laufzeitprofils der zum 30. Juni 2020 ausstehenden Total Return Swaps:

Fonds	Fälligkeitsprofil					Total Return Swap
	2 bis 7 Tage	8 bis 30 Tage	31 bis 90 Tage	91 bis 365 Tage	Mehr als 365 Tage	
Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR	-	-	-	4.092.794	-	4.092.794
Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR	-	-	5.946.734	-	-	5.946.734
Ossiam MSCI Canada NR	-	-	-	3.131.665	-	3.131.665

Wertpapierfinanzierungsgeschäfteverordnung (Fortsetzung)

Fonds	Fälligkeitsprofil					Total Return Swap
	2 bis 7 Tage	8 bis 30 Tage	31 bis 90 Tage	91 bis 365 Tage	Mehr als 365 Tage	
Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR	-	-	337.472	-	-	337.472
Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR	-	-	13.584.582	-	-	13.584.582
Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR	-	-	1.054.781.649	(926.809.623)	-	127.972.026
Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR	-	-	-	1.732.786	-	1.732.786
Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit	-	-	-	2.381.529	-	2.381.529
Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control	-	-	-	8.643.727	-	8.643.727
Ossiam MSCI Europe ex EMU NR	-	-	-	1.896.340	-	1.896.340
Ossiam MSCI Japan NR	-	-	-	331.435.102	-	331.435.102
Ossiam MSCI USA NR	-	-	-	8.588.458	-	8.588.458
Ossiam MSCI EMU NR	-	-	1.602.736	-	-	1.602.736
Ossiam US Steepener	-	-	6.194.406	-	-	6.194.406

Die vorstehende Aufschlüsselung des Laufzeitprofils basiert auf dem jeweiligen vertraglichen Fälligkeitsdatum der Transaktion. Die Total Return Swaps werden von Jahr zu Jahr gerollt.

Bei Abweichungen hat die englische Fassung Vorrang.