



Ossiam Lux

SICAV

Jahresbericht einschließlich des geprüften Abschlusses zum 31. Dezember 2019

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
Bericht des Reviseur d'Entreprises Agréé	26
Nettovermögensaufstellung	31
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens	36
Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	41
Statistik	41
Wertpapierbestand	42
Ossiam FTSE 100 Minimum Variance	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	44
Statistik	44
Wertpapierbestand	45
Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	47
Statistik	47
Wertpapierbestand	48
Ossiam MSCI Canada NR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	50
Statistik	50
Wertpapierbestand	51
Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	53
Statistik	53
Wertpapierbestand	54
Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	56
Statistik	56
Wertpapierbestand	57
Ossiam US Minimum Variance ESG NR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	59
Statistik	59
Wertpapierbestand	60
Ossiam World Minimum Variance NR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	62
Statistik	62
Wertpapierbestand	63
Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	66
Statistik	66
Wertpapierbestand	67
Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	70
Statistik	70
Wertpapierbestand	71

Inhalt (Fortsetzung)

Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	73
Statistik	73
Wertpapierbestand	74
Ossiam Japan Minimum Variance NR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	77
Statistik	77
Wertpapierbestand	78
Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	80
Statistik	80
Wertpapierbestand	81
Ossiam MSCI Europe ex EMU NR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	83
Statistik	83
Wertpapierbestand	84
Ossiam MSCI Japan NR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	86
Statistik	86
Wertpapierbestand	87
Ossiam MSCI USA NR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	89
Statistik	89
Wertpapierbestand	90
Ossiam MSCI EMU NR	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	92
Statistik	92
Wertpapierbestand	93
Ossiam US Steepener (aufgelegt am 19. Juli 2019)	
Entwicklung der Anzahl der Anteile	95
Statistik	95
Wertpapierbestand	96
Erläuterungen zum Abschluss	98
Zusätzliche Informationen (ungeprüft)	112

Ossiam Lux

Management und Verwaltung

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Verwaltungsratsmitglieder der SICAV:

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

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

Philippe CHANZY
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)

Verwahrstelle, Domizilstelle und Vertretungsstelle

(Bis 3. November 2019)
State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg (Großherzogtum Luxemburg)

(Ab 4. November 2019)
State Street Bank International GmbH, Luxembourg
Branch 49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg (Großherzogtum Luxemburg)

Administrationsstelle, Zahlstelle sowie Register- und Transferstelle

(Bis 3. November 2019)
State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg (Großherzogtum Luxemburg)

(Ab 4. November 2019)
State 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)

Eingetragener Geschäftssitz

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

Rechtsberater

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

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

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Wertentwicklungen werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2018 bis zum 31. Dezember 2019 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR

- *Anlageziel*

Anlageziel des Teilfonds Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR 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 Teilfonds angestrebt.

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

Teilfonds Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR
 Benchmark Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR

	Performance der Anteilsklasse des Teilfonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	4,31 %	6,19 %	-1,88 %	0,08 %	1,00 %
UCITS ETF 1C (USD)	2,42 %	4,27 %	-1,84 %	0,08 %	1,00 %

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

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

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

	Performance der Anteilsklasse des Teilfonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Teilfonds **	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	4,31 %	19,83 %	-15,52 %	8,75 %	11,68 %	-2,93 %
UCITS ETF 1C (USD)	2,42 %	17,66 %	-15,24 %	7,92 %	11,35 %	-3,43 %

*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 Teilfonds 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

(Die Wertentwicklungen werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2018 bis zum 31. Dezember 2019 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam FTSE 100 Minimum Variance

- *Anlageziel*

Anlageziel des Teilfonds Ossiam FTSE 100 Minimum Variance 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 Teilfonds angestrebt.

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

Teilfonds Ossiam FTSE 100 Minimum Variance

Benchmark FTSE 100 Minimum Variance

	Performance der Anteilsklasse des Teilfonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (GBP)	21,26 %	22,33 %	-1,07 %	0,17 %	0,50 %

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

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

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

Teilfonds Ossiam FTSE 100 Minimum Variance

Nach der FTSE 100 NR

Marktkapitalisierung gewichteter Index

	Performance der Anteilsklasse des Teilfonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Teilfonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (GBP)	21,26 %	17,32 %	3,94 %	10,96 %	11,82 %	-0,86 %

* 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 Teilfonds 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

(Die Wertentwicklungen werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2018 bis zum 31. Dezember 2019 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR

- *Anlageziel*

Anlageziel des Teilfonds Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR 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 Teilfonds angestrebt.

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

Teilfonds Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR

Benchmark iSTOXX® Europe Minimum Variance NR

	Performance der Anteilsklasse des Teilfonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	18,61 %	18,92 %	-0,31 %	0,10 %	0,50 %
2C (EUR)	18,85 %	18,92 %	-0,08 %	0,10 %	0,50 %

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

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

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

Teilfonds Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR

Nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index STOXX® Europe 600 NR

	Performance der Anteilsklasse des Teilfonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Teilfonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	18,61 %	26,82 %	-8,21 %	8,47 %	11,37 %	-2,90 %
2C (EUR)	18,85 %	26,82 %	-7,97 %	8,47 %	11,37 %	-2,90 %

*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 Teilfonds 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

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Wertentwicklungen werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2018 bis zum 31. Dezember 2019 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam MSCI Canada NR

- *Anlageziel*

Anlageziel des Teilfonds Ossiam MSCI Canada NR 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 Teilfonds angestrebt. Der Index lautet auf kanadische Dollar und wird von MSCI berechnet und veröffentlicht.

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

Teilfonds Ossiam MSCI Canada NR

Benchmark MSCI Canada NR

	Performance der Anteilsklasse des Teilfonds	Performance der Benchmark	Performance unterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
1C (EUR)	30,16 %	29,84 %	0,32 %	0,04 %	0,50 %

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

Der effektive Tracking Error entspricht dem Ziel des Teilfonds, 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

(Die Wertentwicklungen werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2018 bis zum 31. Dezember 2019 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR

- *Anlageziel*

Anlageziel des Teilfonds Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR 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 Teilfonds angestrebt.

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

Teilfonds Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR

Benchmark Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR

	Performance der Anteilsklasse des Teilfonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	9,34 %	9,95 %	-0,62 %	0,05 %	0,50 %
UCITS ETF 1C (USD)	7,36 %	7,97 %	-0,61 %	0,05 %	0,50 %

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

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

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

Teilfonds Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR

Nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index S&P GSCI TR

	Performance der Anteilsklasse des Teilfonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Teilfonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	9,34 %	19,79 %	-10,45 %	8,89 %	19,78 %	-10,88 %
UCITS ETF 1C (USD)	7,36 %	17,63 %	-10,27 %	8,20 %	19,32 %	-11,12 %

*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 Teilfonds 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

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Wertentwicklungen werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2018 bis zum 31. Dezember 2019 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR

- *Anlageziel*

Anlageziel des Teilfonds Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR 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 Teilfonds angestrebt.

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

Teilfonds Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR

Benchmark STOXX® Europe 600 Equal Weight NR

	Performance der Anteilsklasse des Teilfonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	27,99 %	28,06 %	-0,07 %	0,04 %	0,50 %

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

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

- *Vergleich der Performance und Volatilität ggü. dem*

marktkapitalisierungsgewichteten Index

Teilfonds Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR

Nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index STOXX® Europe 600 NR

	Performance der Anteilsklasse des Teilfonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Teilfonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	27,99 %	26,82 %	1,17 %	12,55 %	11,37 %	1,18 %

*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 Teilfonds 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

(Die Wertentwicklungen werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2018 bis zum 31. Dezember 2019 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam US Minimum Variance ESG NR

- *Anlageziel*

Anlageziel des Teilfonds Ossiam US Minimum Variance ESG NR 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 Teilfonds angestrebt.

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

Teilfonds Ossiam US Minimum Variance ESG NR

Benchmark US ESG Minimum Variance Index

	Performance der Anteilsklasse des Teilfonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	26,76 %	28,38 %	-1,62 %	0,35 %	0,50 %
UCITS ETF 1C (USD)	24,47 %	26,06 %	-1,59 %	0,35 %	0,50 %
UCITS ETF 1D (USD)****	24,47 %	26,06 %	-1,59 %	0,35 %	0,50 %

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

Zum 31. Dezember 2019 ist der Tracking Error aufgrund der unerwarteten Besteuerung einer Kapitalmaßnahme (Fusion von Brookfield mit GGP) relativ hoch, er liegt jedoch unter dem erwarteten Tracking Error von 0,50 %. Die Anpassung des Nettoinventarwerts, die wir im Anschluss an dieses Ereignis vornehmen mussten, hat sowohl die Performance des Teilfonds (ca. 0,40 %) als auch den Tracking Error beeinflusst.

Im Jahr 2019 lag der Tracking Error des Teilfonds jedoch zwischen dem 5. April 2019 und dem 5. Juli 2019 über dem im Verkaufsprospekt angegebenen erwarteten Tracking Error von 0,50 %. Der höchste Tracking Error wurde am 5. April 2019 mit 0,55 % festgestellt. Die Verletzung des erwarteten Tracking Error ist hauptsächlich auf die Auswirkungen von Kapitalmaßnahmen zurückzuführen, bei denen sich die maßgeblichen US-Quellensteuern zwischen dem Indexanbieter und dem Teilfonds erheblich unterscheiden. Diese passive Verletzung ergab sich aus der Anwendung der Anlagepolitik und des Anlageziels.

* 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 Teilfonds 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 2019 gezahlten Dividende in Höhe von 3,12 USD je Anteil.

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Wertentwicklungen werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2018 bis zum 31. Dezember 2019 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

- Vergleich der Performance und Volatilität ggü. dem marktkapitalisierungsgewichteten Index

Teilfonds Ossiam US Minimum Variance ESG NR

Nach der Solactive US Large Cap
Marktkapitalisierung
gewichteter Index

	Performance der Anteilsklasse des Teilfonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Teilfonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	26,76 %	33,20 %	-6,44 %	9,58 %	13,33 %	-3,75 %
UCITS ETF 1C (USD)	24,47 %	30,79 %	-6,32 %	8,90 %	12,68 %	-3,78 %
UCITS ETF 1D (USD)****	24,47 %	30,79 %	-6,32 %	8,90 %	12,68 %	-3,78 %

*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 Teilfonds 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 2019 gezahlten Dividende in Höhe von 3,12 USD je Anteil.

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Wertentwicklungen werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2018 bis zum 31. Dezember 2019 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam World Minimum Variance NR

- *Anlageziel*

Anlageziel des Teilfonds Ossiam World Minimum Variance NR 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 Teilfonds angestrebt.

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

Teilfonds Ossiam World Minimum Variance NR

Benchmark Ossiam World Minimum Variance NR

	Performance der Anteilsklasse des Teilfonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	22,72 %	23,57 %	-0,85 %	0,13 %	0,50 %
UCITS ETF 1C (USD)	20,50 %	21,33 %	-0,83 %	0,13 %	0,50 %

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

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

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

Teilfonds Ossiam World Minimum Variance NR

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

	Performance der Anteilsklasse des Teilfonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Teilfonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	22,72 %	29,81 %	-7,09 %	7,63 %	10,83 %	-3,20 %
UCITS ETF 1C (USD)	20,50 %	27,46 %	-6,96 %	6,90 %	10,31 %	-3,41 %

* 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 Teilfonds 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

(Die Wertentwicklungen werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2018 bis zum 31. Dezember 2019 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 Teilfonds angestrebt.

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

Teilfonds Ossiam Shiller Barclays CAPE® Europe Sector Value TR

Benchmark Shiller Barclays CAPE® Europe Sector Value Net TR

	Performance der Anteilsklasse des Teilfonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	23,87 %	24,53 %	-0,66 %	0,05 %	0,50 %

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

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

- *Vergleich der Performance und Volatilität ggü. dem*

marktkapitalisierungsgewichteten Index

Teilfonds Ossiam Shiller Barclays CAPE® Europe Sector Value TR

Nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index MSCI Europe NR

	Performance der Anteilsklasse des Teilfonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Teilfonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	23,87 %	26,67 %	-2,80 %	10,16 %	11,72 %	-1,56 %

*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 Teilfonds 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

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Wertentwicklungen werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2018 bis zum 31. Dezember 2019 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 Teilfonds angestrebt.

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

Teilfonds Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR

Benchmark Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR

	Performance der Anteilsklasse des Teilfonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	33,17 %	34,24 %	-1,07 %	0,06 %	0,50 %
UCITS ETF HEDGED INDEX 1C (EUR)	26,54 %	27,70 %	-1,16 %	0,07 %	0,50 %
UCITS ETF 1C (USD)	30,77 %	31,82 %	-1,05 %	0,06 %	0,50 %

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

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

- *Vergleich der Performance und Volatilität ggü. dem*

marktkapitalisierungsgewichteten Index

Teilfonds Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR

Nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index S&P 500 NR

	Performance der Anteilsklasse des Teilfonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Teilfonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	33,17 %	33,10 %	0,07 %	13,94 %	13,31 %	0,63 %
UCITS ETF HEDGED INDEX 1C	26,54 %	26,76 %	-0,21 %	13,33 %	12,68 %	0,65 %
UCITS ETF 1C (USD)	30,77 %	30,70 %	0,07 %	13,32 %	12,66 %	0,66 %

*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 Teilfonds 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

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Wertentwicklungen werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2018 bis zum 31. Dezember 2019 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 Teilfonds angestrebt.

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

Teilfonds Ossiam Japan Minimum Variance NR

Benchmark Japan Minimum Variance NR

	Performance der Anteilsklasse des Teilfonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	15,04 %	15,74 %	-0,70 %	0,10 %	0,50 %

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

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

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

Teilfonds Ossiam Japan Minimum Variance NR

Nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index S&P Topix 150 NR

	Performance der Anteilsklasse des Teilfonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Teilfonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	15,04 %	22,68 %	-7,64 %	11,26 %	13,20 %	-1,94 %

* 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 Teilfonds 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

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Wertentwicklungen werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2018 bis zum 31. Dezember 2019 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control

- *Anlageziel*

Anlageziel des Teilfonds Global Multi-Asset Risk-Control 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 Teilfonds angestrebt.

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

Teilfonds Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control

Benchmark Global Multi-Asset Risk-Control Index

	Performance der Anteilsklasse des Teilfonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	7,62 %	9,07 %	-1,45 %	0,05 %	0,50 %

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

- *Vergleich der Performance und Volatilität ggü. dem*

EONIA Index Teilfonds Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control

EONIA Index DB EONIA Total Return Index

	Performance der Anteilsklasse des Teilfonds	EONIA Index Performance	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Teilfonds**	EONIA Index Volatilität***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	7,62 %	-0,39 %	8,01 %	3,63 %	0,02 %	3,61 %

*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 Teilfonds 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

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Wertentwicklungen werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2018 bis zum 31. Dezember 2019 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam MSCI Europe Ex-EMU NR

- *Anlageziel*

Anlageziel des Teilfonds Ossiam MSCI Europe Ex-EMU NR 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 Teilfonds angestrebt.

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

Teilfonds Ossiam MSCI Europe Ex-EMU NR

Benchmark MSCI Europe Ex-EMU

	Performance der Anteilsklasse des Teilfonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
1C (EUR)	26,49 %	26,66 %	-0,18 %	0,04 %	0,50 %
1D (EUR)**	26,47 %	26,66 %	-0,19 %	0,04 %	0,50 %

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

Der effektive Tracking Error entspricht dem Ziel des Teilfonds, 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 2019 gezahlten Dividende in Höhe von 3,386 EUR je Anteil.

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Wertentwicklungen werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2018 bis zum 31. Dezember 2019 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam MSCI EMU NR

- *Anlageziel*

Anlageziel des Teilfonds Ossiam MSCI EMU NR 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 Teilfonds angestrebt.

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

Teilfonds Ossiam MSCI EMU NR

Benchmark MSCI EMU

	Performance der Anteilsklasse des Teilfonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
1C (EUR)	25,69 %	25,47 %	0,22 %	0,05 %	0,50 %

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

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

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Wertentwicklungen werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2018 bis zum 31. Dezember 2019 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam MSCI USA NR

- *Anlageziel*

Anlageziel des Teilfonds Ossiam MSCI USA NR 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 Teilfonds angestrebt.

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

Teilfonds Ossiam MSCI USA NR

Benchmark MSCI USA

	Performance der Anteilsklasse des Teilfonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
1C (EUR)	33,72 %	33,28 %	0,43 %	0,05 %	0,50 %
HEDGED INDEX 1C (EUR)	27,14 %	26,93 %	0,21 %	0,06 %	0,50 %

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

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

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

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Wertentwicklungen werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2018 bis zum 31. Dezember 2019 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam MSCI Japan NR

- *Anlageziel*

Anlageziel des Teilfonds Ossiam MSCI Japan NR 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 Teilfonds angestrebt.

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

Teilfonds Ossiam MSCI Japan NR

Benchmark MSCI Japan

	Performance der Anteilsklasse des Teilfonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
1C (EUR)	22,12 %	22,51 %	-0,39 %	0,04 %	0,50 %
HEDGED INDEX 1C (EUR)	17,03 %	17,62 %	-0,60 %	0,04 %	0,50 %

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

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

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Wertentwicklungen werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2018 bis zum 31. Dezember 2019 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit

- *Anlageziel*

Anlageziel des Teilfonds Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit 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 Teilfonds angestrebt.

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

Teilfonds Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit

Benchmark Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit Index

	Performance der Anteilsklasse des Teilfonds	Performance der Benchmark	Performance unterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (EUR)	5,83 %	6,36 %	-0,53 %	0,04 %	0,50 %

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

Der effektive Tracking Error entspricht dem Ziel des Teilfonds, 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 Volatilität der Anteilsklasse des Teilfonds 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

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Wertentwicklungen werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2018 bis zum 31. Dezember 2019 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

- Vergleich der Performance und Volatilität ggü. dem EONIA Index

Teilfonds Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit

Nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index

Solactive Euro IG Corporate Index

	Performance der Anteilsklasse des Teilfonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performance unterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Teilfonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (EUR)	5,83 %	6,23 %	-0,39 %	1,63 %	1,78 %	-0,15 %

*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 Teilfonds 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

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Wertentwicklungen werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2018 bis zum 31. Dezember 2019 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

Ossiam US Steepener (aufgelegt am 19. Juli 2019)

- *Anlageziel*

Anlageziel des Teilfonds ist es, die Performance des Solactive US Treasury Yield Curve Steepener 2-5 vs 10-30 Index nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Teilfonds angestrebt.

- *Performance und Tracking Error ggü. der offiziellen*

Benchmark Teilfonds Ossiam US Steepener

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

	Performance der Anteilsklasse des Teilfonds	Performance der Benchmark	Performanceunterschied	Tracking Error*	Angestrebter Tracking Error
UCITS ETF 1C (USD)****	0,38 %	0,64 %	-0,26 %	0,03 %	1,00 %
2C (USD)*****	0,37 %	0,29 %	0,08 %	0,47 %*****	1,00 %

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

Der effektive Tracking Error ist mit dem im Verkaufsprospekt festgelegten Schwellenwert konform.

*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 Teilfonds 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 1. August 2019 aufgelegt. Performance- und Risikoindikatoren werden daher über den Zeitraum vom 1. August 2019 bis zum 31. Dezember 2019 berechnet

*****Die Anteilsklasse wurde 19. Juli 2019 aufgelegt. Performance- und Risikoindikatoren werden daher über den Zeitraum vom 1. August 2019 bis zum 31. Dezember 2019 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.

Ossiam Lux

Bericht des Portfolioverwalters

(Die Wertentwicklungen werden über den Zeitraum vom 31. Dezember 2018 bis zum 31. Dezember 2019 berechnet, sofern nichts anderes angegeben ist)

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

Teilfonds Ossiam US Steepener

Nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index

Solactive Overnight USD Cash Index

	Performance der Anteilsklasse des Teilfonds	Performance des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes	Performanceunterschied	Volatilität der Anteilsklasse des Teilfonds**	Volatilität des nach der Marktkapitalisierung gewichteten Indexes***	Volatilitätsunterschied
UCITS ETF 1C (USD)****	0,38 %	0,77 %	-0,39 %	2,71 %	0,07 %	2,64 %
2C (USD)*****	0,37 %	0,86 %	-0,49 %	2,60 %	0,07 %	2,53 %

Auswirkungen von COVID-19

Seit Januar 2020 ist an den globalen Finanzmärkten aufgrund der Ausbreitung von COVID-19 eine erhebliche Volatilität zu beobachten, die weiterhin anhält. Die Auswirkungen von COVID-19 beeinträchtigen die Weltwirtschaft und können dies auch weiterhin tun. All dies kann sich negativ auf die Performance der Teilfonds auswirken. In Bezug auf die Geschäftstätigkeit hat die Verwaltungsgesellschaft ihre eigene Widerstandsfähigkeit und die Widerstandsfähigkeit aller relevanten Drittanbieter beurteilt und bestätigt, dass Pläne zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebs bestehen, um die Auswirkungen von COVID-19 auf ihren gesamten Geschäftsbetrieb zu mildern. Bisher wurden keine Betriebsstörungen festgestellt.

* 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 Teilfonds 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 1. August 2019 aufgelegt. Performance- und Risikoindikatoren werden daher über den Zeitraum vom 1. August 2019 bis zum 31. Dezember 2019 berechnet

***** Die Anteilsklasse wurde 19. Juli 2019 aufgelegt. Performance- und Risikoindikatoren werden daher über den Zeitraum vom 1. August 2019 bis zum 31. Dezember 2019 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.

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

BERICHT DES RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ

Bericht über die Prüfung des Abschlusses

Bestätigungsvermerk

Wir haben den Abschluss der Ossiam Lux (die „SICAV“) sowie aller ihrer Teilfonds, bestehend aus der Nettovermögensaufstellung und dem Wertpapier- und Anlagenbestand zum 31. Dezember 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens zum Ende des Berichtsjahres sowie den Erläuterungen zum Abschluss einschließlich einer Übersicht über wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze, geprüft.

Nach unserer Ansicht vermittelt der beiliegende Abschluss gemäß den gesetzlichen Bestimmungen und Anforderungen des Großherzogtums Luxemburg hinsichtlich der Erstellung und Darstellung von Abschlüssen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Finanzlage der SICAV und ihrer einzelnen Teilfonds zum 31. Dezember 2019 sowie der zu diesem Zeitpunkt bestehenden Ertragslage und der Veränderungen im Nettovermögen der Fonds.

Grundlage des Bestätigungsvermerks

Unsere Prüfung erfolgte gemäß der Verordnung (EU) Nr. 537/2014, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Wirtschaftsprüfers (Gesetz vom 23. Juli 2016) und den von der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) für Luxemburg anerkannten International Standards on Auditing. Unsere Aufgaben gemäß der EU-Verordnung Nr. 537/2014, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den internationalen Rechnungslegungsstandards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des *Réviseur d'Entreprises Agréé* für die Prüfung des Abschlusses“ unseres Berichts näher beschrieben. Wir sind auch in Einklang mit dem vom International Ethics Standards Board for Accountants verabschiedeten Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA-Kodex), wie er vom CSSF für Luxemburg übernommen wurde, von der SICAV unabhängig. Wir erfüllen ebenso die ethischen Anforderungen, die für unsere Prüfung des Abschlusses maßgeblich sind, und haben unsere sonstigen ethischen Pflichten im Rahmen dieser ethischen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Meinung, dass wir ausreichende Prüfungsnachweise erhalten haben, und halten diese für geeignet, um auf ihrer Basis einen Bestätigungsvermerk zu erteilen.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen in unserer Prüfung des Abschlusses für den laufenden Berichtszeitraum am bedeutsamsten waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Abschlusses als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Warum wurde dieser Sachverhalt als besonders bedeutsam in der Prüfung betrachtet?	Wie wurde dieser Sachverhalt in der Prüfung behandelt?
<p>Vierzehn Teilfonds der SICAV investieren in indexgebundene Swaps. Diese Swaps sind außerbörslich gehandelte Derivate (OTC-Derivate). Hinsichtlich einer Beschreibung der gehaltenen Instrumente verweisen wir auf Erläuterung 6 zum Abschluss.</p> <p>Das Engagement in diesen Anlagen ist für die Anlagetätigkeit der einzelnen Teilfonds erheblich. Die indexgebundenen Swaps werden weder direkt von der Depotstelle noch bei anderen Kreditinstituten gehalten, sondern sind Verträge zwischen den Parteien. Dies erfordert von der Depotstelle spezifische Verfahren in Bezug auf die von den Kontrahenten indexgebundener Swaps erhaltenen Erklärungen, um ihr Bestehen zu gewährleisten und jede Transaktion zu erfassen.</p> <p>Indexgebundene Swaps werden entweder auf der Grundlage von direkt beobachtbaren Marktdaten oder von nicht beobachtbaren Inputfaktoren bewertet, die auf Schätzungen des Managements beruhen. Je bedeutsamer der Einfluss dieser nicht beobachtbaren Inputfaktoren ist, desto höher wird das festgestellte Risiko der Verzerrung durch Voreingenommenheit des Managements bewertet.</p> <p>Hinsichtlich der Bewertung von Swaps verweisen wir auf Erläuterung 2b.</p>	<p>Unsere Prüfungshandlungen in Bezug auf das Vorhandensein und die Bewertung der indexgebundenen Swaps der SICAV umfassten Folgendes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Erlangung eines Verständnisses der internen Kontrollen der Administrationsstelle und der Verwahrstelle, einschließlich der vorhandenen Kontrollen rund um die Verarbeitung von Transaktionen mit OTC-Derivaten, Abgleich von Beständen zwischen Fondsrechnung und Broker und/oder Bestandsaufstellungen von Kontrahenten zum Bewertungstag sowie die Bewertung verschiedener gehaltener OTC-Derivate; • Anforderung einer Bestätigung von der Depotstelle für alle Vermögenswerte einschließlich Derivate, die direkt gehalten werden, sowie für alle anderen Vermögenswerte, die außerhalb des Netzes der Depotstelle gehalten werden; • Überprüfung der von der Depotstelle am Jahresende durchgeführten Abgleiche zwischen ihren Aufzeichnungen und den von Kontrahenten erhaltenen Aufstellungen von OTC-Derivaten; • Lektüre des Prospekts, um zu verstehen, wie die SICAV ihren Anteilsinhabern ihre Bewertungsgrundsätze für OTC-Derivate erläutert, und Beurteilung, ob die beschriebene Bewertungsmethode von Marktteilnehmern üblicherweise verwendet wird und für jede Art von OTC-Derivaten angemessen ist; • Durchführung substanzieller Verfahren zur Analyse der Korrelation zwischen der Performance des Indexes spezifischer indexgebundener Swaps und der Entwicklung des Nettoinventarwerts je Aktie der entsprechenden Teilfonds der SICAV; • Einsatz unserer eigenen Bewertungsspezialisten, wo erforderlich, um uns bei der Bewertung einer Stichprobe von Swaps zu unterstützen. Unsere internen Spezialisten haben alle wesentlichen externen Inputfaktoren, die in Berechnungen verwendet werden, in Bezug auf dritte Datenquellen validiert. Sie haben zum Geschäftsjahresende eine unabhängige Bewertung einer Stichprobe von gehaltenen Instrumenten erneut durchgeführt. Wir haben diese unabhängige Bewertung mit der Bewertung verglichen, die im Abschluss zum Jahresende offengelegt wurde.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der SICAV ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die in dem Jahresbericht enthaltenen Informationen mit Ausnahme der im Abschluss und in unserem diesbezüglichen Bericht des *Réviseur d'Entreprises Agréé* enthaltenen Informationen. Unser Bestätigungsvermerk für den Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab, und wir erteilen diesbezüglich kein Zusicherungsurteil.

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

Pflichten des Verwaltungsrats der SICAV im Zusammenhang mit dem Abschluss

Der Verwaltungsrat der SICAV ist für die Erstellung und die den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Vorschriften für die Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen verantwortlich. Darüber hinaus ist er verantwortlich für interne Kontrollmaßnahmen, die der Verwaltungsrat der SICAV für erforderlich hält, um einen Abschluss zu erstellen, der keine wesentlichen Fehldarstellungen enthält, unabhängig davon, ob diese auf Fehler oder Betrug zurückzuführen sind.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat der SICAV dafür verantwortlich, die Fähigkeit der SICAV und aller ihrer Teilfonds zur Unternehmensfortführung zu beurteilen, wobei er gegebenenfalls Angelegenheiten in Bezug auf die Unternehmensfortführung oder die Annahme der Unternehmensfortführung offenlegen muss, sofern der Verwaltungsrat der SICAV nicht die Auflösung des Fonds oder eines seiner Teilfonds oder die Einstellung des Betriebs beabsichtigt oder keine realistische Alternative dazu hat.

Verantwortlichkeiten des *Réviseur d'Entreprises Agréé* für die Prüfung des Abschlusses

Der Zweck unserer Prüfung ist es, angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, dass der Abschluss als Ganzes keine wesentlichen Fehldarstellungen enthält, unabhängig davon, ob diese auf Fehler oder Betrug zurückzuführen sind, und einen Bericht des *Réviseur d'Entreprises Agréé* mit unserem Bestätigungsvermerk vorzulegen. Eine „angemessene Sicherheit“ ist ein hohes Maß an Sicherheit, stellt jedoch keine Garantie dar, dass bei einer Prüfung, die gemäß der Verordnung (EU) Nr. 537/2014, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg anerkannten International Standards for Auditing (ISA) durchgeführt wird, eine vorhandene Fehldarstellung immer erkannt wird. Fehldarstellungen können auf Betrug oder Fehler zurückzuführen sein und werden als wesentlich betrachtet, wenn sie einzeln oder in der Summe die wirtschaftlichen Entscheidungen, die Adressaten auf der Grundlage des Jahresabschlusses treffen, beeinflussen könnten.

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

- Identifizierung und Bewertung des Risikos wesentlicher Fehldarstellungen im Abschluss, unabhängig davon, ob diese auf Fehler oder Betrug zurückzuführen sind, Ausarbeitung und Umsetzung von diesem Risiko entsprechenden Prüfverfahren sowie Einholung von Prüfungsnachweisen, die angemessen und

ausreichend sind, um als Grundlage für unser Urteil zu dienen. Die Gefahr, eine wesentliche Fehldarstellung, die auf Betrug zurückzuführen ist, nicht zu erkennen, ist größer als bei Fehldarstellungen, die die Folge von Fehlern sind, da Fehldarstellungen in betrügerischer Absicht Absprachen, Täuschungen, absichtliche Weglassungen, Fehldarstellungen oder die Umgehung interner Kontrollmechanismen beinhalten können;

- Erlangung eines Verständnisses der für die Prüfung relevanten internen Kontrolle, um Prüfungsverfahren zu entwickeln, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht, um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der SICAV abzugeben;
- Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden und der Plausibilität der vom Verwaltungsrat der SICAV vorgenommenen Schätzungen und diesbezüglichen Angaben;
- Beurteilung der Angemessenheit der Anwendung des Fortführungsprinzips durch den Verwaltungsrat der SICAV und, basierend auf den erhaltenen Prüfungsnachweisen, Beurteilung der Frage, ob erhebliche Ungewissheit in Bezug auf Ereignisse oder Umstände besteht, die die Fähigkeit der SICAV zur Fortführung ihrer Geschäftstätigkeit in Zweifel stellen könnten. Wenn wir zum dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Ungewissheit besteht, müssen wir in unserem Bericht des *Réviseur d'Entreprises Agréé* auf die damit verbundenen Offenlegungen im Abschluss aufmerksam machen, oder, wenn diese Offenlegungen unzureichend sind, unser Prüfungsurteil ändern. Unsere Schlussfolgerungen beruhen auf den Prüfungsnachweisen, die wir bis zum Datum unseres Berichts des *Réviseur d'Entreprises Agréé* erlangt haben. Zukünftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch zur Folge haben, dass die Fortführung der Geschäftstätigkeit der SICAV nicht länger gegeben ist;
- Beurteilung der Gesamtdarstellung, der Struktur und des Inhalts des Abschlusses einschließlich der Angaben, und der Frage, ob der Abschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird.

Wir kommunizieren mit den für die Governance zuständigen Personen unter anderem in Bezug auf den geplanten Umfang und Zeitplan der Prüfung und erhebliche Prüfungsergebnisse einschließlich erheblicher Mängel der internen Kontrollmaßnahmen, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

Wir legen den für die Überwachung verantwortlichen Personen darüber hinaus eine Bestätigung vor, dass wir die einschlägigen ethischen Anforderungen hinsichtlich Unabhängigkeit erfüllt haben, und wir informieren sie über alle Beziehungen und sonstigen Angelegenheiten, die berechtigten Grund zu der Annahme geben könnten, dass sie unsere Unabhängigkeit beeinträchtigen könnten, sowie gegebenenfalls die damit verbundenen Absicherungen.

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

Bericht zu sonstigen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen

Wir wurden am 17. Mai 2019 von der Hauptversammlung der Anteilhaber als *Réviseur d'Entreprises Agréé*

bestellt und die Dauer unseres ununterbrochenen Mandats einschließlich früherer Verlängerungen und Neubestellungen beträgt fünf Jahre.

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

[Unterschrift]

Für Deloitte Audit, *Cabinet de Révision Agréé*

Laurent Fedrigo, *Réviseur d'Entreprises Agréé*

Partner

Luxemburg, 20 April 2020

Ossiam Lux

Nettovermögensaufstellung

Zum 31. Dezember 2019

		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	127.915.655	6.641.671	293.814.545	66.329.840
<i>Portfolio zu Anschaffungskosten</i>	8	116.365.418	6.242.351	296.658.081	66.299.335
Bankguthaben	2	241.714	528	488.710	137.230
Nicht realisierter Nettogewinn aus					
Swaps Kontrakten	2, 6	9.445.397	-	13.072.800	3.642.028
Forderungen aus Zinsen und		-	20.564	-	-
Dividenden (netto)		-	56	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	5	-	64.657	-	-
VERMÖGENSWERTE INSGESAMT		137.602.766	6.727.476	307.376.055	70.109.098
VERBINDLICHKEITEN					
Kontokorrentkredite		693	9.047	456	4.716
Verbindlichkeiten aus		-	-	-	-
Wertpapierkäufen		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-	-	-
Managementgebühren	3	59.775	-	134.164	25.322
Sonstige Verbindlichkeiten	8	128.331	74.669	207.266	46.953
VERBINDLICHKEITEN INSGESAMT		188.799	83.716	341.886	76.991
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		137.413.967	6.643.760	307.034.169	70.032.107

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Nettovermögensaufstellung

Zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

		Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR USD	Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR EUR	Ossiam US Minimum Variance ESG NR USD	Ossiam World Minimum Variance NR USD
VERMÖGENSWERTE					
Kapitalanlagen zum Marktwert, außer					
Swap-Kontrakte	2	17.040.436	242.457.925	282.992.300	21.467.992
<i>Portfolio zu Anschaffungskosten</i>	8	16.157.003	238.023.988	266.417.595	20.075.355
Bankguthaben	2	5.371	263.682	264.718	49.776
Nicht realisierter Nettogewinn aus					
Swaps Kontrakten	2, 6	756.605	18.212.706	-	-
Forderungen aus Zinsen und Dividenden (netto)		-	-	317.124	37.976
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	5	29.621	-	-	29.150
VERMÖGENSWERTE INSGESAMT		17.832.033	260.934.313	283.574.142	21.584.894
VERBINDLICHKEITEN					
Kontokorrentkredite		21	-	-	3.114
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-	-	-
Managementgebühren	3	-	45.227	132.921	-
Sonstige Verbindlichkeiten	8	53.738	124.291	214.154	57.871
VERBINDLICHKEITEN INSGESAMT		53.759	169.518	347.075	60.985
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		17.778.274	260.764.795	283.227.067	21.523.909

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Nettovermögensaufstellung

Zum 31. Dezember 2019 (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
VERMÖGENSWERTE					
Kapitalanlagen zum Marktwert, außer Swap-Kontrakte	2	2.093.287.993	53.140.502	46.242.298	1.663.665.150
<i>Portfolio zu Anschaffungskosten</i>	8	2.089.994.888	53.329.854	46.403.650	1.619.938.867
Bankguthaben	2	3.811.031	157.474	7.521.136	5.180.955
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swap-Kontrakten	2, 6	137.998.060	2.920.320	2.174.784	-
Forderungen aus Zinsen und Dividenden (netto)		-	-	531.891	2.973.798
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		3.328.917	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	5	-	-	23.461	2.578.560
VERMÖGENSWERTE INSGESAMT		2.238.426.001	56.218.296	56.493.570	1.674.398.463
VERBINDLICHKEITEN					
Kontokorrentkredite		14.459	-	-	589.106
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	7.427.168	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		2.188.500	-	-	-
Managementgebühren	3	622.285	15.023	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	8	2.175.551	76.089	67.856	5.728.687
VERBINDLICHKEITEN INSGESAMT		5.000.795	91.112	7.495.024	6.317.793
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		2.233.425.206	56.127.184	48.998.546	1.668.080.670

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Nettovermögensaufstellung

Zum 31. Dezember 2019 (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
VERMÖGENSWERTE					
Kapitalanlagen zum Marktwert, außer Swap-Kontrakte	2	45.906.795	68.971.274	10.535.645.735	204.739.934
<i>Portfolio zu Anschaffungskosten</i>	8	45.729.217	69.233.284	10.018.466.085	199.606.910
Bankguthaben	2	147.354	114.376	15.049.117	448.319
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps Kontrakten	2, 6	2.887.726	3.684.332	429.817.040	14.097.928
Forderungen aus Zinsen und Dividenden (netto)		-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	5	-	-	-	-
VERMÖGENSWERTE INSGESAMT		48.941.875	72.769.982	10.980.511.892	219.286.181
VERBINDLICHKEITEN					
Kontokorrentkredite		-	310	58.554	1.733
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-	-	-
Managementgebühren	3	18.922	8.414	3.392.810	30.639
Sonstige Verbindlichkeiten	8	26.205	44.167	6.166.946	81.178
VERBINDLICHKEITEN INSGESAMT		45.127	52.891	9.618.310	113.550
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		48.896.748	72.717.091	10.970.893.582	219.172.631

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Nettovermögensaufstellung

Zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

		Ossiam MSCI EMU NR EUR	Ossiam US Steepener ¹ USD	Kombiniert EUR
VERMÖGENSWERTE				
Kapitalanlagen zum Marktwert, außer Swap-Kontrakte	2	47.897.744	94.323.597	3.483.485.554
<i>Portfolio zu Anschaffungskosten</i>	8	47.608.543	94.810.404	3.442.794.592
Bankguthaben	2	63.172	239.114	13.524.477
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps Kontrakten	2, 6	2.889.303	5.742.552	201.569.606
Forderungen aus Zinsen und Dividenden (netto)		-	627.891	1.456.254
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	-	66
Forderungen aus Zeichnungen		-	9.566	2.974.151
Sonstige Vermögenswerte	5	-	-	173.263
VERMÖGENSWERTE INSGESAMT		50.850.219	100.942.720	3.703.183.371
VERBINDLICHKEITEN				
Kontokorrentkredite		-	292	38.088
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	7.427.168
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	61.533	2.004.485
Managementgebühren	3	5.391	1.799	1.027.289
Sonstige Verbindlichkeiten	8	19.913	81.047	3.270.873
VERBINDLICHKEITEN INSGESAMT		25.304	144.671	13.767.903
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		50.824.915	100.798.049	3.689.415.468

¹ aufgelegt am 19. Juli 2019

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019

		Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR USD	Ossiam FTSE 100 Minimum Variance GBP	Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR EUR	Ossiam MSCI Canada NR CAD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		133.622.484	3.426.954	318.459.131	76.168.014
ERTRÄGE					
Zinsen auf Anleihen, netto		-	-	-	-
Dividenden, netto	2	10.363	243.562	-	-
Sonstige Erträge	5	-	64.657	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT		10.363	308.219	-	-
AUFWENDUNGEN					
Managementgebühren	3	687.823	-	1.742.626	281.802
Verwaltungsgebühren		44.760	2.604	110.053	32.953
Gebühren und Transaktionsgebühren der Depotstelle	8	35.403	2.331	103.486	13.173
Indexgebühren		87.051	17.804	82.773	2.174
Bankzinsen		52.844	475	146.926	43.917
Sonstige Aufwendungen	5	150.725	67.800	107.728	43.762
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		1.058.606	91.014	2.293.592	417.781
NETTOERTRAG/(-AUFWAND) AUS KAPITALANLAGEN		(1.048.243)	217.205	(2.293.592)	(417.781)
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus der Veräußerung von Kapitalanlagen	2	22.419.984	180.247	51.528.554	13.164.837
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	2	(3.995.852)	111	511.174	(996.167)
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten	2	(28.174.189)	-	10.054.714	(498.289)
REALISierter NETTOGEWINN/(- VERLUST)		(9.750.057)	180.358	62.094.442	11.670.381
- Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Kapitalanlagen		12.181.787	599.055	2.374.763	7.255.731
- Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	2	(407)	(161)	-	(352)
- Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swap- Kontrakten	2	2.114.940	-	(3.036.971)	(2.269.883)
NETTOERHÖHUNG/(- VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	8	3.498.020	996.457	59.138.642	16.238.096
Dividendenausschüttung	2(h)	-	-	-	-
Zeichnung von Anteilen		52.888.303	2.221.288	133.438.047	8.873.909
Anteilsrücknahmen		(52.594.840)	(939)	(204.001.651)	(31.247.912)
Währungsumrechnung		-	-	-	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		137.413.967	6.643.760	307.034.169	70.032.107

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

		Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR USD	Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR EUR	Ossiam US Minimum Variance ESG NR USD	Ossiam World Minimum Variance NR USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		55.060.010	149.961.608	304.527.926	16.162.762
ERTRÄGE					
Zinsen auf Anleihen, netto		-	-	-	-
Dividenden, netto	2	-	-	5.652.245	558.301
Sonstige Erträge	5	29.621	-	-	29.150
ERTRÄGE INSGESAMT		29.621	-	5.652.245	587.451
AUFWENDUNGEN					
Managementgebühren	3	-	383.072	1.824.331	-
Verwaltungsgebühren		16.485	58.599	113.703	13.991
Depotstelle und Transaktionsgebühren der Depotstelle	8	6.089	50.971	26.375	4.672
Indexgebühren		37.695	100.643	60.778	30.208
Bankzinsen		5.164	82.273	31.404	2.750
Sonstige Aufwendungen	5	119.605	111.214	129.661	112.982
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		185.038	786.772	2.186.252	164.603
NETTOERTRAG/(-AUFWAND) AUS KAPITALANLAGEN		(155.417)	(786.772)	3.465.993	422.848
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus der Veräußerung von Kapitalanlagen	2	1.493.441	28.302.347	44.023.357	391.519
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	2	(834.077)	-	(9.389)	(45.875)
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten	2	(6.968.314)	4.516.614	-	-
REALISIERTER NETTOGEWINN/(- VERLUST)		(6.308.950)	32.818.961	44.013.968	345.644
- Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Kapitalanlagen		10.593.161	5.980.075	25.350.720	2.752.090
- Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	2	(26)	-	21	(49)
- Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swap- Kontrakten	2	(1.605.828)	9.913.914	-	-
NETTOERHÖHUNG/ (-VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	8	2.522.940	47.926.178	72.830.702	3.520.533
Dividendenausschüttung	2(h)	-	-	(42.925)	-
Zeichnung von Anteilen		-	82.412.556	93.206.738	7.845.282
Rücknahme von Anteilen		(39.804.676)	(19.535.547)	(187.295.374)	(6.004.668)
Währungsumrechnung		-	-	-	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		17.778.274	260.764.795	283.227.067	21.523.909

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

		Ossiam Shiller Barclays Cape ® US Sector Value TR USD	Ossiam Shiller Barclays Cape ® Europe Sector Value TR EUR	Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit EUR	Ossiam Japan Minimum Variance NR JPY
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		1.414.368.150	61.815.885	40.468.924	2.540.931.990
ERTRÄGE					
Zinsen auf Anleihen, netto		-	-	400.154	-
Dividenden, netto	2	-	-	-	47.300.343
Sonstige Erträge	5	-	-	23.461	2.578.560
ERTRÄGE INSGESAMT	3	-	-	423.615	49.878.903
AUFWENDUNGEN					
Managementgebühren	3	6.209.087	142.150	-	-
Verwaltungsgebühren		529.569	22.509	13.312	1.382.218
Depotstelle und Indexgebühren	8	326.416	22.295	8.118	1.372.451
Bankzinsen		4.528.910	178.023	71.102	3.107.951
Sonstige Aufwendungen	5	2.108.567	25.454	13.976	164.093
		168.411	107.257	78.832	9.724.852
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		13.870.960	497.688	185.340	15.751.565
NETTOERTRAG/(-AUFWAND) AUS KAPITALANLAGEN		(13.870.960)	(497.688)	238.275	34.127.338
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus der Veräußerung von Kapitalanlagen	2	495.333.310	16.205.048	1.457.189	(45.714.856)
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	2	(11.470.314)	-	-	(521.575)
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten	2	(91.772.648)	(722.624)	(87.056)	-
REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST)		392.090.348	15.482.424	1.370.133	(46.236.431)
- Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Kapitalanlagen		6.128.290	72.339	468.928	245.139.117
- Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	2	8.319	-	-	(7.085)
- Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swap- Kontrakten	2	74.654.312	(304.287)	288.440	-
NETTOERHÖHUNG/ (-VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	8	459.010.309	14.752.788	2.365.776	233.022.939
Dividendenausschüttung	2(h)	-	-	-	-
Zeichnung von Anteilen		746.800.932	35.284.120	7.463.559	393.504.168
Rücknahme von Anteilen		(386.754.185)	(55.725.609)	(1.299.713)	(1.499.378.427)
Währungsumrechnung		-	-	-	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		2.233.425.206	56.127.184	48.998.546	1.668.080.670

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

		Ossiam Global Multi- Asset Risk- Control EUR	Ossiam MSCI Europe ex EMU NR EUR	Ossiam MSCI Japan NR JPY	Ossiam MSCI USA NR USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		50.746.406	56.525.642	9.094.463.868	245.776.764
ERTRÄGE					
Zinsen auf Anleihen, netto		-	-	-	-
Dividenden, netto	2	-	-	-	-
Sonstige Erträge	5	-	-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT		-	-	-	-
AUFWENDUNGEN					
Managementgebühren	3	197.215	86.984	28.608.755	354.484
Verwaltungsgebühren		14.154	27.437	3.807.093	72.433
Depotstelle und Transaktionsgebühren der Depotstelle	8	14.020	20.787	2.245.618	59.666
Indexgebühren		3.283	8.687	1.680.142	29.145
Bankzinsen		21.684	35.554	4.083.876	149.933
Sonstige Aufwendungen	5	35.583	31.223	3.793.286	35.910
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		285.939	210.672	44.218.770	701.571
NETTOERTRAG/(-AUFWAND) AUS KAPITALANLAGEN		(285.939)	(210.672)	(44.218.770)	(701.571)
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus der Veräußerung von Kapitalanlagen	2	6.350.449	15.148.265	1.675.512.171	47.275.863
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	2	107.712	-	(552.336.936)	(6.029.938)
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten	2	(3.456.402)	100.861	(203.672.100)	16.261.875
REALISIERTER NETTOGEWINN/(- VERLUST)		3.001.759	15.249.126	919.503.135	57.507.800
- Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Kapitalanlagen		2.489.009	(444.696)	764.717.592	274.622
- Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	2	-	4	15.377	19
- Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swap- Kontrakten	2	(1.680.167)	781.527	(280.087.494)	1.730.441
NETTOERHÖHUNG/(- VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	8	3.524.662	15.375.289	1.359.929.840	58.811.311
Dividendenausschüttung	2(h)	-	(169.300)	-	-
Zeichnung von Anteilen		-	24.451.556	2.509.784.956	8.910.251
Rücknahme von Anteilen		(5.374.320)	(23.466.096)	(1.993.285.082)	(94.325.695)
Währungsumrechnung		-	-	-	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		48.896.748	72.717.091	10.970.893.582	219.172.631

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

		Ossiam MSCI EMU NR EUR	Ossiam US Steepener ¹ USD	Kombiniert EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES		98.695.644	-	2.819.889.133
ERTRÄGE				
Zinsen auf Anleihen, netto		-	746.501	1.065.189
Dividenden, netto	2	-	-	6.217.209
Sonstige Erträge	5	-	-	173.263
ERTRÄGE INSGESAMT		-	746.501	7.455.661
AUFWENDUNGEN				
Managementgebühren	3	93.967	17.520	11.175.024
Verwaltungsgebühren		21.833	37.636	1.074.302
Depotstelle und Transaktionsgebühren der Depotstelle	8	17.764	7.542	694.191
Indexgebühren		9.283	11.985	4.779.046
Bankzinsen		12.490	13.186	2.509.790
Sonstige Aufwendungen	5	27.115	39.498	1.394.051
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		182.452	127.367	21.626.404
NETTOERTRAG/(-AUFWAND) AUS KAPITALANLAGEN		(182.452)	619.134	(14.170.743)
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus der Veräußerung von Kapitalanlagen	2	18.438.331	838.326	705.059.611
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	2	-	-	(24.539.936)
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten	2	1.321.520	(6.254.263)	(94.433.613)
REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST)		19.759.851	(5.415.937)	586.086.062
- Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Kapitalanlagen		117.866	(486.807)	75.624.218
- Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	2	-	(4)	6.654
- Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swap- Kontrakten	2	(1.552.959)	5.742.552	74.172.275
NETTOERHÖHUNG/ (-VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	8	18.142.306	458.938	721.718.466
Dividendenausschüttung	2(h)	-	-	(207.541)
Zeichnung von Anteilen		23.167.082	106.476.560	1.243.971.683
Rücknahme von Anteilen		(89.180.117)	(6.137.449)	(1.137.250.504)
Währungsumrechnung		-	-	41.294.230
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		50.824.915	100.798.049	3.689.415.468

¹ aufgelegt am 19. Juli 2019

Ossiam Lux

Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR

Entwicklung der umlaufenden Anteile für das am 31. Dezember 2019 abgelaufene Geschäftsjahr

UCITS ETF 1C (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	54.881
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14.300
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(46.150)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	23.031

UCITS ETF 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.031.799
Anzahl der ausgegebenen Anteile	409.251
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(373.036)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	1.068.014

Statistik 31. Dezember 2019 31. Dezember 2018 31. Dezember 2017

Nettoinventarwert insgesamt (USD)	137.413.967	133.622.484	122.592.773
NIW je Anteil:			
UCITS ETF 1C (USD)	125,920	122,939	132,255
UCITS ETF 1C (EUR)	112,203	107,567	110,163

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR

Wertpapierbestand
Zum 31. Dezember 2019
(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					
Nokia OYJ	3.138.097	EUR	11.462.716	11.610.201	8,45
			11.462.716	11.610.201	8,45
Deutschland					
Adidas AG	16.278	EUR	4.903.061	5.295.239	3,85
Allianz SE RegS	39.928	EUR	9.264.074	9.788.504	7,12
BASF SE	63.361	EUR	4.320.041	4.790.113	3,49
Bayer AG RegS	71.445	EUR	5.182.349	5.839.142	4,25
Beiersdorf AG	40.000	EUR	4.768.299	4.788.583	3,49
Commerzbank AG	609.687	EUR	3.517.300	3.775.688	2,75
Daimler AG RegS	44.191	EUR	2.209.455	2.448.968	1,78
Deutsche Telekom AG RegS	345.000	EUR	5.817.665	5.642.412	4,11
E.ON SE	525.000	EUR	5.186.267	5.612.610	4,08
Fresenius SE & Co KGaA	100.000	EUR	4.919.508	5.632.702	4,10
Hannover Rueck SE	29.920	EUR	5.034.162	5.786.727	4,21
Infineon Technologies AG	190.696	EUR	3.555.815	4.347.481	3,16
Muenchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG RegS	19.047	EUR	4.911.833	5.623.005	4,09
SAP SE	37.261	EUR	4.440.970	5.032.439	3,66
Volkswagen AG – Preferred	29.704	EUR	5.004.353	5.876.322	4,28
			73.035.152	80.279.935	58,42
Luxemburg					
ArcelorMittal SA	431.145	EUR	6.059.383	7.570.103	5,51
			6.059.383	7.570.103	5,51
Niederlande					
Airbus SE	65.846	EUR	8.579.955	9.644.051	7,02
Koninklijke Philips NV	69.876	EUR	3.072.652	3.413.525	2,48
			11.652.607	13.057.576	9,50
Portugal					
EDP - Energias de Portugal SA	1.048.208	EUR	4.314.474	4.546.432	3,31
			4.314.474	4.546.432	3,31
Spanien					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1.082.546	EUR	5.902.978	6.055.129	4,41
CaixaBank SA	1.527.111	EUR	3.938.108	4.796.279	3,49
			9.841.086	10.851.408	7,90
Aktien insgesamt			116.365.418	127.915.655	93,09
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			116.365.418	127.915.655	93,09
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			116.365.418	127.915.655	93,09

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

(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	(127.915.655)	(93,09)
Empfangende Swapseite	957.030	USD	137.361.052	99,96
Total Return Swap insgesamt			9.445.397	6,87
OTC-Derivate insgesamt			9.445.397	6,87
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			52.915	0,04
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			137.413.967	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam FTSE 100 Minimum Variance

Entwicklung der umlaufenden Anteile für das am 31. Dezember 2019

UCITS ETF 1C (GBP)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	20.039
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	32.039

Statistik	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Nettoinventarwert insgesamt (GBP)	6.643.760	3.426.954	23.332.338
NIW je Anteil:			
UCITS ETF 1C (GBP)	207,365	171,014	186,553
UCITS ETF 1D (GBP)	-	-	179,096

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam FTSE 100 Minimum Variance

Wertpapierbestand Zum 31. Dezember 2019
(in GBP)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Zypern					
Polymetal International PLC	23.827	GBP	274.629	284.733	4,29
			274.629	284.733	4,29
Irland					
DCC PLC	353	GBP	23.227	23.100	0,35
Flutter Entertainment PLC	999	GBP	83.397	92.148	1,38
			106.624	115.248	1,73
Jersey					
Experian PLC	1.592	GBP	35.452	40.628	0,61
WPP PLC	325	GBP	3.462	3.466	0,05
			38.914	44.094	0,66
Spanien					
International Consolidated Airlines Group SA	8.349	GBP	38.269	52.181	0,79
			38.269	52.181	0,79
Schweiz					
Coca-Cola HBC AG	4.314	GBP	103.005	110.654	1,67
			103.005	110.654	1,67
Vereinigtes Königreich					
Admiral Group PLC	7.758	GBP	167.009	179.132	2,70
Associated British Foods PLC	5.578	GBP	130.607	144.916	2,18
AstraZeneca PLC	1.968	GBP	109.924	149.706	2,25
Auto Trader Group PLC	11.491	GBP	59.256	68.326	1,03
Aviva PLC	13.082	GBP	54.809	54.774	0,82
BAE Systems PLC	20.457	GBP	108.755	115.541	1,74
Barclays PLC	40.929	GBP	64.253	73.525	1,11
Barratt Developments PLC	7.825	GBP	46.802	58.421	0,88
Berkeley Group Holdings PLC	1.770	GBP	66.133	86.004	1,29
BHP Group PLC	255	GBP	4.598	4.531	0,07
BP PLC	23.976	GBP	121.107	113.071	1,70
British American Tobacco PLC	1.865	GBP	57.582	60.268	0,91
British Land Co PLC REIT	14.622	GBP	83.139	93.405	1,41
BT Group PLC	55.393	GBP	140.878	106.598	1,60
Bunzl PLC	7.198	GBP	166.575	148.639	2,24
Carnival PLC	1.067	GBP	38.628	38.882	0,59
Centrica PLC	106.312	GBP	151.952	94.937	1,43
Compass Group PLC	9.293	GBP	157.765	175.638	2,64
Croda International PLC	1.112	GBP	52.590	56.934	0,86
Diageo PLC	7.245	GBP	193.422	231.876	3,49
easyJet PLC	1.429	GBP	20.518	20.356	0,31
Ferguson PLC	1.088	GBP	66.745	74.528	1,12
GlaxoSmithKline PLC	8.105	GBP	124.168	144.188	2,17
Halma PLC	2.712	GBP	40.765	57.386	0,86
HSBC Holdings PLC	22.013	GBP	138.674	130.295	1,96
Imperial Brands PLC	10.242	GBP	229.666	191.423	2,88
Informa PLC	11.181	GBP	81.225	95.821	1,44
Intertek Group PLC	535	GBP	29.145	31.308	0,47
J Sainsbury PLC	27.041	GBP	61.659	62.167	0,94
Just Eat PLC	397	GBP	3.172	3.314	0,05
Kingfisher PLC	14.722	GBP	38.780	31.947	0,48
Land Securities Group PLC REIT	17.073	GBP	150.528	169.023	2,54
Legal & General Group PLC	7.820	GBP	21.171	23.695	0,36
Lloyds Banking Group PLC	199.843	GBP	121.413	124.902	1,88
London Stock Exchange Group PLC	741	GBP	39.410	57.428	0,86
Meggitt PLC	16.225	GBP	104.103	106.566	1,60
National Grid PLC	18.924	GBP	167.362	178.699	2,69
Next PLC	1.177	GBP	66.897	82.602	1,24
Pearson PLC	13.640	GBP	97.548	86.887	1,31
Persimmon PLC	699	GBP	14.858	18.838	0,28
Reckitt Benckiser Group PLC	2.459	GBP	151.695	150.712	2,27
RELX PLC	4.872	GBP	79.691	92.836	1,40
Rentokil Initial PLC	13.856	GBP	52.693	62.768	0,95

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam FTSE 100 Minimum Variance

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

(in GBP)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettover mögens
Rio Tinto PLC	905	GBP	38.886	40.752	0,61
Rolls-Royce Holdings PLC	2.749	GBP	21.189	18.781	0,28
Royal Bank of Scotland Group PLC	24.797	GBP	58.535	59.587	0,90
Royal Dutch Shell PLC - Class A	6.026	GBP	136.324	134.681	2,03
RSA Insurance Group PLC	19.979	GBP	106.032	113.001	1,70
Sage Group PLC	6.508	GBP	42.117	48.745	0,73
Segro PLC REIT	17.354	GBP	123.981	155.700	2,34
Severn Trent PLC	5.035	GBP	102.051	126.630	1,91
Smith & Nephew PLC	9.208	GBP	132.998	168.737	2,54
Smiths Group PLC	2.539	GBP	38.632	42.833	0,64
Spirax-Sarco Engineering PLC	928	GBP	84.076	82.499	1,24
SSE PLC	9.797	GBP	118.030	140.930	2,12
Standard Life Aberdeen PLC	7.194	GBP	23.956	23.604	0,36
Taylor Wimpey PLC	10.933	GBP	18.055	21.144	0,32
Tesco PLC	71.285	GBP	153.286	181.919	2,74
Unilever PLC	4.563	GBP	183.757	198.513	2,99
United Utilities Group PLC	9.520	GBP	80.102	89.812	1,35
Vodafone Group PLC	50.748	GBP	72.491	74.478	1,12
Whitbread PLC	2.557	GBP	118.737	123.912	1,87
Wm Morrison Supermarkets PLC	67.913	GBP	150.005	135.690	2,04
			5.680.910	6.034.761	90,83
Aktien insgesamt			6.242.351	6.641.671	99,97
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			6.242.351	6.641.671	99,97
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			6.242.351	6.641.671	99,97
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN				2.089	0,03
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT				6.643.760	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR

Wertpapierbestand
Zum 31. Dezember 2019
(in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Belgien					
Ageas	96.259	EUR	5.221.088	5.070.924	1,65
Groupe Bruxelles Lambert SA	7.144	EUR	672.393	671.250	0,22
UCB SA	38.541	EUR	2.805.014	2.732.557	0,89
			8.698.495	8.474.731	2,76
Finnland					
UPM-Kymmene OYJ	57.124	EUR	1.761.704	1.765.703	0,58
			1.761.704	1.765.703	0,58
Deutschland					
Bayer AG RegS	294.825	EUR	21.106.522	21.466.208	6,99
Brenntag AG	92.235	EUR	4.595.148	4.471.553	1,46
Deutsche Lufthansa AG RegS	344.623	EUR	5.886.161	5.655.263	1,84
Deutsche Post AG RegS	702.719	EUR	24.528.407	23.899.473	7,78
Deutsche Telekom AG RegS	1.412.902	EUR	21.029.633	20.585.982	6,70
Hannover Rueck SE	38.845	EUR	6.704.647	6.692.994	2,18
HeidelbergCement AG	183.005	EUR	12.079.466	11.888.005	3,87
LEG Immobilien AG	4.991	EUR	514.323	526.800	0,17
Merck KGaA	90.129	EUR	9.364.403	9.495.090	3,09
Muenchener					
Rueckversicherungs-Gesellschaft AG RegS	50.761	EUR	13.461.817	13.350.143	4,35
ProSiebenSat.1 Media SE	262.095	EUR	3.699.471	3.645.741	1,19
RWE AG	173.173	EUR	4.550.986	4.736.282	1,54
SAP SE	110.447	EUR	13.357.460	13.288.983	4,33
Volkswagen AG – Preferred	3.477	EUR	633.648	612.787	0,20
Vonovia SE	338.316	EUR	15.735.077	16.239.168	5,29
Zalando SE	81.896	EUR	3.668.122	3.700.061	1,21
			160.915.291	160.254.533	52,19
Niederlande					
Aegon NV	708.829	EUR	2.977.791	2.882.808	0,94
ASM International NV	21.437	EUR	2.226.232	2.146.916	0,70
ASR Nederland NV	113.355	EUR	3.851.803	3.781.523	1,23
Koninklijke Ahold Delhaize NV	483.384	EUR	10.900.309	10.777.046	3,51
Koninklijke DSM NV	25.423	EUR	2.954.153	2.951.610	0,96
NN Group NV	171.151	EUR	5.904.709	5.788.327	1,89
			28.814.997	28.328.230	9,23
Spanien					
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	36.703	EUR	1.310.664	1.308.462	0,42
Aena SME SA	9.065	EUR	1.581.842	1.545.583	0,50
Amadeus IT Group SA	185.008	EUR	13.357.578	13.468.582	4,39
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2.770.624	EUR	14.033.211	13.806.019	4,50
Banco Santander SA	3.128.698	EUR	11.884.359	11.670.044	3,80
CaixaBank SA	4.264.777	EUR	11.894.463	11.932.846	3,89
Iberdrola SA	851.519	EUR	7.731.793	7.816.944	2,54
Telefonica SA	3.583.238	EUR	23.409.294	22.312.823	7,27
			85.203.204	83.861.303	27,31
Schweiz					
Adecco Group AG RegS	197.616	CHF	11.264.390	11.130.045	3,62
			11.264.390	11.130.045	3,62
Aktien insgesamt					
			296.658.081	293.814.545	95,69
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt					
			296.658.081	293.814.545	95,69
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT					
			296.658.081	293.814.545	95,69

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2019
(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	(293.814.545)	(95,69)
Empfangende Swapseite	1.531.623	EUR	306.887.345	99,95
Total Return Swap insgesamt			13.072.800	4,26
OTC-Derivate insgesamt			13.072.800	4,26
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			146.824	0,05
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			307.034.169	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Canada NR

Entwicklung der umlaufenden Anteile für das am 31. Dezember 2019

1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	13.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.250
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(4.400)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	9.850

Statistik	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Nettoinventarwert insgesamt (CAD)	70.032.107	76.168.014	126.449.940
NIW je Anteil: 1C (EUR)	4.884,482	3.752,658	4.303,402

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Canada NR

Wertpapierbestand Zum
31. Dezember 2019
(in CAD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten					
Adobe, Inc	6.578	USD	2.798.548	2.813.286	4,02
Alphabet, Inc - Klasse A	3.331	USD	5.906.188	5.785.461	8,26
Amazon.com, Inc	1.186	USD	2.775.056	2.841.877	4,06
Apple, Inc	16.092	USD	5.904.042	6.127.683	8,75
AutoZone, Inc	1.738	USD	2.799.308	2.684.917	3,83
Berkshire Hathaway, Inc - Klasse B	9.353	USD	2.760.181	2.747.106	3,92
Booking Holdings, Inc	1.061	USD	2.771.295	2.825.628	4,04
Facebook, Inc - Klasse A	10.704	USD	2.842.863	2.848.954	4,07
Johnson & Johnson	14.792	USD	2.777.950	2.798.009	4,00
McDonald's Corp	3.285	USD	846.695	841.784	1,20
Micron Technology, Inc	40.065	USD	2.787.106	2.794.102	3,99
Microsoft Corp	13.727	USD	2.779.223	2.807.137	4,01
Netflix, Inc	6.731	USD	2.832.036	2.824.256	4,03
PayPal Holdings, Inc	19.578	USD	2.768.808	2.746.195	3,92
Pfizer, Inc	54.587	USD	2.784.274	2.773.383	3,96
Procter & Gamble Co	35.975	USD	5.851.165	5.826.658	8,32
salesforce.com, Inc	13.138	USD	2.782.485	2.770.849	3,96
Twitter, Inc	144.963	USD	6.023.199	6.024.784	8,60
Verizon Communications, Inc	34.533	USD	2.756.456	2.749.533	3,93
Walmart, Inc	17.509	USD	2.752.457	2.698.238	3,85
			66.299.335	66.329.840	94,72
Aktien insgesamt			66.299.335	66.329.840	94,72
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			66.299.335	66.329.840	94,72
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			66.299.335	66.329.840	94,72

Die begleitenden Erlauerungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Canada NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2019
(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	(66.329.840)	(94,71)
Empfangende Swapseite	9.979	CAD	69.971.868	99,91
Total Return Swap insgesamt			3.642.028	5,20
OTC-Derivate insgesamt			3.642.028	5,20
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			60.239	0,08
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			70.032.107	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR

Entwicklung der umlaufenden Anteile für das am 31. Dezember 2019

UCITS ETF 1C (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	86.300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(60.000)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	26.300

UCITS ETF 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	628.750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(440.000)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	188.750

Statistik 31. Dezember 2019 31. Dezember 2018 31. Dezember 2017

Nettoinventarwert insgesamt (USD)	17.778.274	55.060.010	69.492.221
NIW je Anteil:			
UCITS ETF 1C (USD)	82,669	77,001	85,417
UCITS ETF 1C (EUR)	73,649	67,359	71,135

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR

Wertpapierbestand
Zum 31. Dezember 2019
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten					
Adobe, Inc	2.507	USD	709.306	826.834	4,65
Alphabet, Inc - Klasse A	1.096	USD	1.349.866	1.467.971	8,26
Amazon.com, Inc	398	USD	719.520	735.440	4,14
Apple, Inc	2.585	USD	678.653	759.085	4,27
AutoZone, Inc	644	USD	728.145	767.204	4,31
Berkshire Hathaway, Inc - Klasse B	3.525	USD	741.413	798.413	4,49
Booking Holdings, Inc	700	USD	1.451.065	1.437.611	8,09
Facebook, Inc - Klasse A	4.218	USD	785.476	865.744	4,87
Johnson & Johnson	5.550	USD	761.238	809.579	4,55
McDonald's Corp	3.650	USD	714.049	721.277	4,06
Micron Technology, Inc	14.300	USD	717.145	769.054	4,33
Microsoft Corp	5.000	USD	756.150	788.500	4,43
Netflix, Inc	2.427	USD	714.242	785.304	4,42
PayPal Holdings, Inc	6.976	USD	743.084	754.594	4,24
PepsiCo, Inc	3.002	USD	408.182	410.283	2,31
Procter & Gamble Co	6.100	USD	735.210	761.890	4,29
salesforce.com, Inc	4.550	USD	704.295	740.012	4,16
Twitter, Inc	44.500	USD	1.337.670	1.426.225	8,02
Verizon Communications, Inc	11.600	USD	693.396	712.240	4,01
Walmart, Inc	5.917	USD	708.898	703.176	3,95
			16.157.003	17.040.436	95,85
Aktien insgesamt			16.157.003	17.040.436	95,85
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			16.157.003	17.040.436	95,85
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			16.157.003	17.040.436	95,85

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2019
(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	(17.040.436)	(95,85)
Empfangende Swapseite	207.764	USD	17.797.041	100,11
Total Return Swap insgesamt			756.605	4,26
OTC-Derivate insgesamt			756.605	4,26
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			(18.767)	(0,11)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			17.778.274	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR

Wertpapierbestand
Zum 31. Dezember 2019
(in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Belgien					
Ageas	116.048	EUR	6.296.765	6.113.408	2,34
			6.296.765	6.113.408	2,34
Finnland					
Metso OYJ	291.603	EUR	9.947.998	10.258.594	3,94
Nokia OYJ	1.669.956	EUR	5.219.448	5.504.175	2,11
Sampo OYJ - Klasse A	67.806	EUR	2.512.212	2.638.331	1,01
			17.679.658	18.401.100	7,06
Deutschland					
Allianz SE RegS	77.259	EUR	16.687.944	16.873.366	6,47
BASF SE	126.482	EUR	8.574.215	8.518.563	3,27
Bayer AG RegS	211.493	EUR	14.544.374	15.398.805	5,91
Bayerische Motoren Werke AG	31.347	EUR	2.293.973	2.292.719	0,88
Bayerische Motoren Werke AG - Preferred	24.647	EUR	1.406.111	1.356.817	0,52
Beiersdorf AG	66.543	EUR	6.907.163	7.096.811	2,72
Daimler AG RegS	175.908	EUR	8.629.167	8.684.578	3,33
Deutsche Bank AG RegS	1.162.346	EUR	7.601.743	8.039.947	3,08
Deutsche Lufthansa AG RegS	550.336	EUR	9.273.162	9.031.014	3,46
Deutsche Telekom AG RegS	490.789	EUR	7.373.614	7.150.796	2,74
Fresenius SE & Co KGaA	169.171	EUR	8.383.269	8.489.001	3,26
Hochtief AG	32.421	EUR	3.670.057	3.686.268	1,41
HUGO BOSS AG	90.877	EUR	3.870.451	3.931.339	1,51
Muenchener					
Rueckversicherungs-Gesellschaft AG RegS	72.169	EUR	18.800.025	18.980.447	7,28
Schaeffler AG - Preferred	781.223	EUR	7.679.422	7.521.615	2,89
Volkswagen AG - Preferred	18.097	EUR	3.181.815	3.189.415	1,22
			128.876.505	130.241.501	49,95
Niederlande					
Airbus SE	25.359	EUR	3.168.354	3.308.842	1,27
Altice Europe NV	1.607.525	EUR	8.246.603	9.240.054	3,54
ASM International NV	70.000	EUR	7.087.500	7.010.500	2,69
Heineken NV	58.968	EUR	5.631.444	5.597.243	2,15
ING Groep NV	657.316	EUR	6.887.357	7.025.393	2,69
Koninklijke Ahold Delhaize NV	582.072	EUR	13.678.692	12.977.295	4,98
Koninklijke KPN NV	2.022.439	EUR	5.547.550	5.321.037	2,04
Koninklijke Philips NV	132.903	EUR	5.681.603	5.783.939	2,22
			55.929.103	56.264.303	21,58
Portugal					
EDP - Energias de Portugal SA	2.100.000	EUR	7.690.200	8.114.400	3,11
			7.690.200	8.114.400	3,11
Spanien					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1.204.571	EUR	5.728.940	6.002.377	2,30
Industria de Diseno Textil SA	550.742	EUR	15.822.817	17.320.836	6,64
			21.551.757	23.323.213	8,94
Aktien insgesamt			238.023.988	242.457.925	92,98
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			238.023.988	242.457.925	92,98
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			238.023.988	242.457.925	92,98

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2019
(in EUR)

OTC-Derivate

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust)	% des Netto- vermögens
Total Return Swap				
Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	EUR	(242.457.925)	(92,98)
Empfangende Swapseite	255.891	EUR	260.670.631	99,96
Total Return Swap insgesamt			18.212.706	6,98
OTC-Derivate insgesamt			18.212.706	6,98
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			94.164	0,04
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			260.764.795	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam US Minimum Variance ESG NR

Entwicklung der umlaufenden Anteile für das am 31. Dezember 2019

UCITS ETF 1C (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.019.911
Anzahl der ausgegebenen Anteile	194.555
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(643.285)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	571.181

UCITS ETF 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	553.975
Anzahl der ausgegebenen Anteile	232.643
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(178.850)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	607.768

UCITS ETF 1D (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	13.758
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.600
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(9.000)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	7.358

Statistik 31. Dezember 2019 31. Dezember 2018 31. Dezember 2017

	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Nettoinventarwert insgesamt (USD)	283.227.067	304.527.926	396.531.410
NIW je Anteil:			
UCITS ETF 1C (USD)	238,828	191,877	195,612
UCITS ETF 1C (EUR)	212,767	167,852	162,904
UCITS ETF 1D (USD)	225,463	184,189	190,708

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam US Minimum Variance ESG NR

Wertpapierbestand
Zum 31. Dezember 2019
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Irland					
Johnson Controls International PLC	12.349	USD	511.064	502.728	0,18
Medtronic PLC	34.040	USD	3.493.048	3.861.838	1,36
			4.004.112	4.364.566	1,54
Vereinigte Staaten					
Altria Group, Inc	33.249	USD	1.597.573	1.659.458	0,59
Amazon.com, Inc	2.095	USD	3.722.271	3.871.225	1,37
American Electric Power Co, Inc	61.885	USD	5.019.400	5.848.751	2,07
American International Group, Inc	25.968	USD	1.399.151	1.332.937	0,47
Arconic, Inc	40.428	USD	1.269.136	1.243.970	0,44
AT&T, Inc	118.736	USD	3.970.440	4.640.203	1,64
AutoZone, Inc	5.412	USD	5.227.074	6.447.370	2,28
AvalonBay Communities, Inc REIT	11.578	USD	2.485.213	2.427.907	0,86
Baker Hughes, a GE company	41.682	USD	964.368	1.068.310	0,38
Bank of New York Mellon Corp	21.709	USD	1.072.902	1.092.614	0,39
Bristol-Myers Squibb Co	38.437	USD	2.269.009	2.467.271	0,87
Cerner Corp	19.025	USD	1.292.809	1.396.245	0,49
Chevron Corp	25.586	USD	3.015.939	3.083.369	1,09
Chipotle Mexican Grill, Inc	8.870	USD	6.605.528	7.425.166	2,62
Church & Dwight Co, Inc	37.764	USD	2.955.769	2.656.320	0,94
Citrix Systems, Inc	63.185	USD	6.232.913	7.007.216	2,47
Clorox Co	19.353	USD	2.842.934	2.971.460	1,05
CME Group, Inc	9.530	USD	2.001.533	1.912.862	0,68
CMS Energy Corp	9.767	USD	600.691	613.758	0,22
Coca-Cola Co	29.890	USD	1.611.018	1.654.411	0,58
Cognizant Technology Solutions Corp - Klasse A	105.983	USD	6.713.869	6.573.066	2,32
Consolidated Edison, Inc	72.044	USD	6.354.743	6.517.821	2,30
CVS Health Corp	206	USD	15.365	15.304	0,01
Darden Restaurants, Inc	34.140	USD	3.935.753	3.721.601	1,31
Dominion Energy, Inc	79.847	USD	6.573.531	6.612.928	2,34
DTE Energy Co	31.215	USD	3.742.327	4.053.892	1,43
Duke Energy Corp	69.109	USD	5.984.715	6.303.432	2,23
eBay, Inc	69.278	USD	2.298.574	2.501.629	0,88
Entergy Corp	30.077	USD	3.008.770	3.603.225	1,27
Equity Residential REIT	51.933	USD	4.177.358	4.202.418	1,48
Essex Property Trust, Inc REIT	10.958	USD	3.546.328	3.296.824	1,16
Eversource Energy	61.327	USD	4.431.738	5.217.088	1,84
Extra Space Storage, Inc REIT	77.750	USD	8.877.641	8.211.955	2,90
Facebook, Inc - Klasse A	13.225	USD	2.698.010	2.714.431	0,96
Fifth Third Bancorp	74.056	USD	2.187.601	2.276.481	0,80
First Republic Bank	23.212	USD	2.176.849	2.726.249	0,96
Ford Motor Co	55.869	USD	499.684	519.582	0,18
General Mills, Inc	128.064	USD	6.779.201	6.859.108	2,42
General Motors Co	91.762	USD	3.457.774	3.358.489	1,19
Hershey Co	22.322	USD	2.666.240	3.280.887	1,16
Hilton Worldwide Holdings, Inc	16.850	USD	1.651.355	1.868.833	0,66
Intercontinental Exchange, Inc	22.247	USD	1.768.667	2.058.960	0,73
JM Smucker Co	34.437	USD	3.571.747	3.585.925	1,27
Kinder Morgan, Inc	128.673	USD	2.616.489	2.724.007	0,96
Kroger Co	58.384	USD	1.511.975	1.692.552	0,60
Liberty Broadband Corp	46.484	USD	5.696.731	5.845.363	2,06
Martin Marietta Materials, Inc	11.589	USD	2.939.309	3.240.748	1,14
McCormick & Co, Inc	3.850	USD	625.225	653.460	0,23
McDonald's Corp	32.792	USD	6.265.895	6.480.027	2,29
MGM Resorts International	86.868	USD	2.892.936	2.890.098	1,02
Newmont Goldcorp Corp	310.703	USD	10.743.576	13.500.045	4,77
NextEra Energy, Inc	6.566	USD	1.264.156	1.590.023	0,56
NiSource, Inc	3.627	USD	106.673	100.976	0,04
NVR, Inc	99	USD	383.245	377.033	0,13
Omnicom Group, Inc	81.757	USD	6.324.013	6.623.952	2,34
PepsiCo, Inc	29.496	USD	3.910.377	4.031.218	1,42
Phillips 66	5.777	USD	654.875	643.616	0,23
Pinnacle West Capital Corp	6.762	USD	647.685	608.107	0,22

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam US Minimum Variance ESG NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2019
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
PNC Financial Services Group, Inc	9.420	USD	1.461.408	1.503.715	0,53
PPL Corp	29.915	USD	968.242	1.073.350	0,38
Public Service Enterprise Group, Inc	70.658	USD	4.294.498	4.172.355	1,47
QUALCOMM, Inc	3.208	USD	285.054	283.042	0,10
Republic Services, Inc	39.596	USD	3.003.662	3.548.989	1,25
Sempra Energy	36.700	USD	4.597.138	5.559.316	1,96
Simon Property Group, Inc REIT	6.656	USD	1.137.886	991.478	0,35
Snap, Inc - Klasse A	11.074	USD	155.508	180.838	0,06
Southern Co	60.013	USD	3.733.595	3.822.828	1,35
Sysco Corp	130.565	USD	10.469.488	11.168.530	3,94
United Airlines Holdings, Inc	60.696	USD	5.255.625	5.346.711	1,89
Verizon Communications, Inc	177.643	USD	10.804.338	10.907.280	3,85
Vulcan Materials Co	58.210	USD	8.380.969	8.381.658	2,96
Walmart, Inc	52.013	USD	5.704.313	6.181.225	2,18
WEC Energy Group, Inc	6.506	USD	521.221	600.048	0,21
WellCare Health Plans, Inc	22.747	USD	6.273.963	7.511.287	2,65
Welltower, Inc REIT	25.532	USD	2.233.902	2.088.007	0,74
WW Grainger, Inc	4.881	USD	1.515.267	1.652.316	0,58
Xcel Energy, Inc	3.084	USD	157.097	195.803	0,07
Yum! Brands, Inc	15.455	USD	1.603.638	1.556.782	0,55
			262.413.483	278.627.734	98,38
Aktien insgesamt			266.417.595	282.992.300	99,92
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			266.417.595	282.992.300	99,92
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			266.417.595	282.992.300	99,92
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN				234.767	0,08
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT				283.227.067	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam World Minimum Variance NR

Entwicklung der umlaufenden Anteile für das am 31. Dezember 2019

UCITS ETF 1C (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	20.800
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6.500
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(17.305)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	9.995

UCITS ETF 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	75.214
Anzahl der ausgegebenen Anteile	34.100
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(13.200)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	96.114

Statistik 31. Dezember 2019 31. Dezember 2018 31. Dezember 2017

Nettoinventarwert insgesamt (USD)	21.523.909	16.162.762	32.703.179
NIW je Anteil:			
UCITS ETF 1C (USD)	202,859	168,346	180,217
UCITS ETF 1C (EUR)	180,709	147,256	150,071

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam World Minimum Variance NR

Wertpapierbestand Zum 31.

Dezember 2019

(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	2.362	AUD	123.912	132.663	0,62
National Australia Bank, Ltd	12.227	AUD	245.707	211.694	0,98
Rio Tinto, Ltd	472	AUD	29.564	33.312	0,16
Westpac Banking Corp	3.037	AUD	57.490	51.728	0,24
			456.673	429.397	2,00
Kanada					
Bank of Montreal	1.300	CAD	100.712	100.892	0,47
Bank of Nova Scotia	1.400	CAD	83.606	79.190	0,37
Canadian Imperial Bank of Commerce	740	CAD	62.668	61.665	0,28
Royal Bank of Canada	1.350	CAD	106.872	106.970	0,50
Toronto-Dominion Bank	2.074	CAD	119.436	116.483	0,54
			473.294	465.200	2,16
Dänemark					
Novo Nordisk A/S - Klasse B	1.303	DKK	68.895	75.680	0,35
			68.895	75.680	0,35
Frankreich					
Air Liquide SA	1.312	EUR	172.393	185.857	0,86
AXA SA	3.129	EUR	81.339	88.194	0,41
Danone SA	780	EUR	68.856	64.703	0,30
Orange SA	12.575	EUR	200.249	185.195	0,86
			522.837	523.949	2,43
Deutschland					
Adidas AG	802	EUR	210.857	260.891	1,21
Bayerische Motoren Werke AG	1.435	EUR	116.330	117.813	0,55
Deutsche Telekom AG RegS	16.752	EUR	288.324	273.976	1,27
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG RegS	602	EUR	150.483	177.721	0,83
			765.994	830.401	3,86
Irland					
Medtronic PLC	589	USD	53.155	66.822	0,31
			53.155	66.822	0,31
Italien					
Enel SpA	8.186	EUR	51.897	64.983	0,30
Eni SpA	2.947	EUR	50.082	45.802	0,21
Intesa Sanpaolo SpA	77.992	EUR	192.939	205.602	0,96
			294.918	316.387	1,47
Japan					
Canon, Inc	12.200	JPY	354.443	335.269	1,56
Daiichi Sankyo Co, Ltd	600	JPY	39.462	39.906	0,18
Fast Retailing Co, Ltd	100	JPY	60.945	59.811	0,28
Japan Tobacco, Inc	12.300	JPY	284.128	275.314	1,28
Kao Corp	5.600	JPY	428.051	465.056	2,16
KDDI Corp	9.800	JPY	234.800	293.346	1,36
Mitsubishi Corp	9.500	JPY	281.411	253.508	1,18
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc	23.500	JPY	122.167	128.274	0,60
Mizuho Financial Group, Inc	387.600	JPY	623.856	600.258	2,79
Murata Manufacturing Co, Ltd	1.700	JPY	81.966	105.528	0,49
Nippon Telegraph & Telephone Corp	11.400	JPY	256.157	289.209	1,34
Nissan Motor Co, Ltd	75.800	JPY	631.703	443.675	2,06
NTT Docomo, Inc	20.400	JPY	529.727	570.280	2,65
Seven & i Holdings Co, Ltd	9.500	JPY	367.846	349.929	1,62
Shiseido Co, Ltd	800	JPY	64.889	57.287	0,27
Sony Corp	2.000	JPY	112.767	136.204	0,63
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc	7.400	JPY	262.918	274.959	1,28
Takeda Pharmaceutical Co, Ltd	3.900	JPY	143.077	155.462	0,72
Toyota Motor Corp	5.000	JPY	312.761	354.912	1,65
			5.193.074	5.188.187	24,10

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam World Minimum Variance NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Niederlande					
Koninklijke Ahold Delhaize NV	13.588	EUR	320.962	340.055	1,58
Unilever NV	2.577	EUR	151.152	148.192	0,69
			472.114	488.247	2,27
Spanien					
Repsol SA	3.235	EUR	60.013	50.584	0,24
			60.013	50.584	0,24
Schweiz					
Nestle SA RegS	2.254	CHF	209.396	243.893	1,13
Roche Holding AG	255	CHF	73.515	82.687	0,38
Swiss Re AG	1.687	CHF	163.343	189.371	0,88
Zurich Insurance Group AG	192	CHF	63.549	78.735	0,37
			509.803	594.686	2,76
Vereinigtes Königreich					
AstraZeneca PLC	1.842	GBP	147.504	185.625	0,86
BP PLC	5.805	GBP	42.609	36.267	0,17
Diageo PLC	6.328	GBP	258.043	268.299	1,25
GlaxoSmithKline PLC	7.794	GBP	158.758	183.684	0,85
HSBC Holdings PLC	42.613	GBP	356.518	334.137	1,55
Lloyds Banking Group PLC	282.912	GBP	226.826	234.242	1,09
Reckitt Benckiser Group PLC	1.530	GBP	131.308	124.227	0,58
RELX PLC	11.275	GBP	252.677	284.616	1,32
Unilever PLC	1.942	GBP	115.475	111.924	0,52
Vodafone Group PLC	36.686	GBP	73.884	71.325	0,33
			1.763.602	1.834.346	8,52
Vereinigte Staaten					
Activision Blizzard, Inc	2.232	USD	102.126	132.625	0,62
Altria Group, Inc	1.762	USD	89.170	87.941	0,41
Ameren Corp	1.923	USD	151.385	147.686	0,69
American Electric Power Co, Inc	2.626	USD	197.552	248.183	1,15
American Tower Corp REIT	617	USD	117.720	141.799	0,66
American Water Works Co, Inc	1.026	USD	125.926	126.044	0,59
AutoZone, Inc	294	USD	277.575	350.245	1,63
AvalonBay Communities, Inc REIT	193	USD	34.434	40.472	0,19
Church & Dwight Co, Inc	2.832	USD	194.112	199.203	0,93
CME Group, Inc	2.569	USD	399.649	515.650	2,40
Coca-Cola Co	2.695	USD	121.832	149.168	0,69
Consolidated Edison, Inc	2.697	USD	213.489	243.998	1,13
Constellation Brands, Inc - Klasse A	501	USD	100.694	95.065	0,44
Crown Castle International Corp REIT	771	USD	97.054	109.598	0,51
Dollar General Corp	258	USD	40.399	40.243	0,19
Dominion Energy, Inc	5.308	USD	403.309	439.609	2,04
DTE Energy Co	1.699	USD	184.341	220.649	1,02
Duke Energy Corp	4.460	USD	374.668	406.797	1,89
eBay, Inc	1.328	USD	52.503	47.954	0,22
Electronic Arts, Inc	1.290	USD	127.423	138.688	0,64
Entergy Corp	2.251	USD	226.247	269.670	1,25
Equity Residential REIT	793	USD	56.865	64.170	0,30
Eversource Energy	1.634	USD	135.782	139.004	0,65
Exelon Corp	4.039	USD	185.900	184.138	0,86
Expedia Group, Inc	968	USD	130.020	104.680	0,49
First Republic Bank	3.400	USD	343.984	399.330	1,86
FirstEnergy Corp	2.691	USD	110.529	130.783	0,61
Ford Motor Co	7.794	USD	71.299	72.484	0,34
General Motors Co	1.480	USD	55.844	54.168	0,25
Hartford Financial Services Group, Inc	1.126	USD	59.112	68.427	0,32
Hershey Co	1.702	USD	261.587	250.160	1,16
Intercontinental Exchange, Inc	1.080	USD	75.156	99.954	0,46
Kroger Co	4.062	USD	104.843	117.757	0,55
L3Harris Technologies, Inc	543	USD	91.362	107.443	0,50
Lockheed Martin Corp	96	USD	28.626	37.380	0,17
M&T Bank Corp	158	USD	26.479	26.820	0,12
Mondelez International, Inc - Klasse A	417	USD	53.176	63.146	0,29
McCormick & Co, Inc	1.036	USD	151.799	175.840	0,82
McDonald's Corp	1.260	USD	213.845	248.989	1,16

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam World Minimum Variance NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	des Netto- vermögens
Newmont Goldcorp Corp	8.628	USD	294.870	374.887	1,74
NextEra Energy, Inc	1.374	USD	235.081	332.728	1,55
Northrop Grumman Corp	166	USD	48.938	57.099	0,26
Occidental Petroleum Corp	568	USD	25.632	23.407	0,11
Omnicom Group, Inc	894	USD	65.927	72.432	0,34
PepsiCo, Inc	437	USD	49.648	59.725	0,28
Procter & Gamble Co	353	USD	31.533	44.090	0,20
Public Service Enterprise Group, Inc	1.736	USD	104.064	102.511	0,48
Public Storage REIT	2.323	USD	504.551	494.706	2,30
Realty Income Corp REIT	1.333	USD	95.932	98.149	0,46
Simon Property Group, Inc REIT	1.408	USD	239.978	209.736	0,97
Southern Co	4.704	USD	232.665	299.645	1,39
Starbucks Corp	1.579	USD	112.768	138.826	0,64
Sysco Corp	2.756	USD	195.485	235.748	1,09
TJX Cos, Inc	3.217	USD	158.515	196.430	0,91
Twitter, Inc	2.420	USD	75.172	77.561	0,36
Tyson Foods, Inc - Klasse A	384	USD	25.990	34.959	0,16
Ventas, Inc REIT	3.255	USD	211.201	187.944	0,87
Verizon Communications, Inc	820	USD	48.020	50.348	0,23
VF Corp	550	USD	47.255	54.813	0,25
Walmart, Inc	432	USD	41.161	51.339	0,24
Walt Disney Co	559	USD	58.961	80.848	0,38
WEC Energy Group, Inc	3.167	USD	260.756	292.092	1,36
Welltower, Inc REIT	1.973	USD	156.106	161.352	0,75
Xcel Energy, Inc	3.215	USD	152.712	204.120	0,95
Yum! Brands, Inc	1.714	USD	180.246	172.651	0,80
			9.440.983	10.604.106	49,27
Aktien insgesamt			20.075.355	21.467.992	99,74
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			20.075.355	21.467.992	99,74
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			20.075.355	21.467.992	99,74
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN				55.917	0,26
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT				21.523.909	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR

Entwicklung der umlaufenden Anteile für das am 31. Dezember 2019

UCITS ETF 1C (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.542.195
Anzahl der ausgegebenen Anteile	620.439
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(327.737)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	1.834.897

UCITS ETF 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	680.381
Anzahl der ausgegebenen Anteile	407.885
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(197.332)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	890.934

UCITS ETF Hedged Index 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	140.839
Anzahl der ausgegebenen Anteile	16.056
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(24.099)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	132.796

Statistik 31. Dezember 2019 31. Dezember 2018 31. Dezember 2017

Nettoinventarwert insgesamt (USD)	2.233.425.206	1.414.368.150	1.471.723.967
NIW je Anteil:			
UCITS ETF 1C (USD)	784,605	600,000	621,804
UCITS ETF 1C (EUR)	699,131	524,994	517,804
UCITS ETF Hedged Index 1C (EUR)	634,455	501,383	536,229

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Wertpapierbestand
Zum 31. Dezember 2019
(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	400.000	EUR	15.127.778	15.068.433	0,67
			15.127.778	15.068.433	0,67
Belgien					
Anheuser-Busch InBev SA	539.487	EUR	44.563.474	44.031.277	1,97
KBC Group NV	224.727	EUR	16.878.859	16.916.284	0,76
			61.442.333	60.947.561	2,73
Finnland					
Fortum OYJ	720.000	EUR	17.834.013	17.780.392	0,80
Nokia OYJ	7.862.885	EUR	29.035.075	29.090.774	1,30
			46.869.088	46.871.166	2,10
Deutschland					
Adidas AG	238.492	EUR	77.188.590	77.581.532	3,48
Allianz SE RegS	365.541	EUR	89.430.892	89.613.798	4,01
BASF SE	1.196.812	EUR	90.029.718	90.479.395	4,05
Bayer AG RegS	790.584	EUR	64.490.074	64.613.788	2,89
Bayerische Motoren Werke AG	375.680	EUR	30.784.128	30.843.183	1,38
Deutsche Boerse AG	41.588	EUR	6.530.027	6.542.554	0,29
Deutsche Post AG RegS	703.234	EUR	26.795.404	26.846.807	1,20
Deutsche Telekom AG RegS	5.010.470	EUR	81.783.506	81.945.323	3,67
Deutsche Wohnen SE	158.762	EUR	6.477.991	6.490.418	0,29
E.ON SE	1.176.894	EUR	12.557.713	12.581.803	0,56
Henkel AG & Co KGaA - Preferred Muenchener	37.386	EUR	3.861.835	3.869.244	0,17
Rueckversicherungs-Gesellschaft AG RegS	102.046	EUR	30.068.070	30.125.751	1,35
SAP SE	900.759	EUR	121.100.834	121.655.735	5,45
Siemens AG RegS	398.419	EUR	52.019.824	52.119.616	2,33
Volkswagen AG - Preferred	427.195	EUR	84.032.215	84.511.692	3,79
			777.150.821	779.820.639	34,91
Niederlande					
ABN AMRO Bank NV	869.262	EUR	15.724.296	15.826.603	0,71
Akzo Nobel NV	193.061	EUR	19.615.879	19.642.674	0,88
ASML Holding NV	245.438	EUR	72.291.329	72.650.413	3,25
ING Groep NV	10.388.638	EUR	124.510.025	124.635.342	5,58
Koninklijke Ahold Delhaize NV	1.583.794	EUR	39.828.504	39.636.228	1,78
Koninklijke Philips NV	1.039.114	EUR	50.618.157	50.761.943	2,27
Unilever NV	907.705	EUR	52.332.120	52.198.165	2,34
Wolters Kluwer NV	183.840	EUR	13.441.289	13.417.547	0,60
			388.361.599	388.768.915	17,41
Spanien					
Amadeus IT Group SA	129.940	EUR	10.615.571	10.618.432	0,47
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	4.482.439	EUR	25.134.618	25.072.141	1,12
Banco Santander SA	27.717.513	EUR	116.217.062	116.051.096	5,20
Iberdrola SA	4.873.927	EUR	50.695.332	50.223.602	2,25
Industria de Diseno Textil SA	1.781.987	EUR	63.387.275	62.908.790	2,82
			266.049.858	264.874.061	11,86
Schweiz					
UBS Group AG RegS	2.000.000	CHF	24.924.910	25.249.135	1,13
			24.924.910	25.249.135	1,13
Vereinigte Staaten					
Amazon.com, Inc	8.536	USD	15.305.048	15.773.162	0,71
Amgen, Inc	130.000	USD	31.593.900	31.339.100	1,40
Anthem, Inc	54.443	USD	16.506.029	16.443.419	0,74
Apple, Inc	208.355	USD	59.172.820	61.183.446	2,74
AT&T, Inc	1.000.000	USD	39.070.000	39.080.000	1,75
Bank of America Corp	439.795	USD	15.467.590	15.489.580	0,69
Berkshire Hathaway, Inc - Klasse B	9.449	USD	2.130.561	2.140.199	0,10
Broadcom, Inc	45.803	USD	14.635.433	14.474.664	0,65
Caesars Entertainment Corp	746.759	USD	10.140.987	10.155.922	0,45
Facebook, Inc - Klasse A	146.190	USD	30.141.454	30.005.498	1,34

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Intel Corp	300.000	USD	17.769.000	17.955.000	0,80
International Business Machines Corp	296.097	USD	40.135.948	39.688.842	1,78
Johnson & Johnson	364.000	USD	53.304.160	53.096.680	2,38
Mastercard, Inc - Klasse A	148.000	USD	43.995.960	44.191.320	1,98
Microsoft Corp	290.483	USD	45.724.929	45.809.169	2,05
Pfizer, Inc	600.000	USD	23.592.000	23.508.000	1,05
Procter & Gamble Co	298.176	USD	37.242.182	37.242.182	1,67
Texas Instruments, Inc	110.000	USD	14.140.500	14.111.900	0,63
			510.068.501	511.688.083	22,91
Aktien insgesamt			2.089.994.888	2.093.287.993	93,72
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			2.089.994.888	2.093.287.993	93,72

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2019
(in USD)

OTC-Derivate

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Total Return Swap				
Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	USD	(1.163.333.192)	(52,09)
Empfangende Swapseite (nicht abgesicherter Index)	1.397.190	USD	1.252.499.801	56,08
Zahlende Swapseite	(100.000)	USD	(929.954.801)	(41,64)
Empfangende Swapseite (abgesicherter Index)	116.866	EUR	94.524.830	4,23
Empfangende Swapseite (nicht abgesicherter Index)	986.590	USD	884.261.422	39,59
Total Return Swap insgesamt			137.998.060	6,17
OTC-Derivate insgesamt			137.998.060	6,17
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			2.139.153	0,10
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			2.233.425.206	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Wertpapierbestand
Zum 31. Dezember 2019
(in EUR)

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	80.525	EUR	2.687.924	2.702.419	4,81
			2.687.924	2.702.419	4,81
Belgien					
Ageas	57.034	EUR	3.093.524	3.017.098	5,38
Galapagos NV	4.009	EUR	766.521	745.674	1,33
Groupe Bruxelles Lambert SA	37.265	EUR	3.507.382	3.490.240	6,22
UCB SA	40.480	EUR	2.946.134	2.892.701	5,15
			10.313.561	10.145.713	18,08
Finnland					
Elisa OYJ	36.500	EUR	1.764.775	1.797.625	3,20
			1.764.775	1.797.625	3,20
Deutschland					
Allianz SE RegS	7.000	EUR	1.548.400	1.528.800	2,72
Bayerische Motoren Werke AG	20.000	EUR	1.517.800	1.462.800	2,61
Deutsche Lufthansa AG RegS	132.542	EUR	2.263.817	2.175.014	3,88
Deutsche Post AG RegS	66.794	EUR	2.331.445	2.271.664	4,05
Deutsche Telekom AG RegS	90.000	EUR	1.339.560	1.311.300	2,34
Evonik Industries AG	96.167	EUR	2.615.742	2.616.704	4,66
Fresenius SE & Co KGaA	40.405	EUR	2.061.867	2.027.523	3,61
LEG Immobilien AG	18.000	EUR	1.854.900	1.899.900	3,38
Merck KGaA	21.318	EUR	2.214.940	2.245.851	4,00
Muenchener					
Rueckversicherungs-Gesellschaft AG RegS	7.544	EUR	2.000.669	1.984.072	3,53
TLG Immobilien AG	55.659	EUR	1.564.018	1.583.499	2,82
Volkswagen AG – Preferred	11.299	EUR	2.059.130	1.991.336	3,55
Vonovia SE	51.701	EUR	2.404.614	2.481.648	4,42
			25.776.902	25.580.111	45,57
Luxemburg					
Aroundtown SA	245.027	EUR	1.923.952	1.956.296	3,49
			1.923.952	1.956.296	3,49
Niederlande					
Koninklijke Ahold Delhaize NV	91.967	EUR	2.073.856	2.078.914	3,71
Koninklijke Philips NV	110.160	EUR	4.719.254	4.800.222	8,55
			6.793.110	6.879.136	12,26
Spanien					
Iberdrola SA	196.435	EUR	1.783.630	1.823.702	3,25
			1.783.630	1.823.702	3,25
Vereinigtes Königreich					
Dialog Semiconductor PLC	50.000	EUR	2.286.000	2.255.500	4,02
			2.286.000	2.255.500	4,02
Aktien insgesamt			53.329.854	53.140.502	94,68
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			53.329.854	53.140.502	94,68
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			53.329.854	53.140.502	94,68

Ossiam Lux

Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

(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	(53.140.502)	(94,68)
Empfangende Swapseite	152.089	EUR	56.060.822	99,88
Total Return Swap insgesamt			2.920.320	5,20
OTC-Derivate insgesamt			2.920.320	5,20
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			66.362	0,12
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			56.127.184	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit

Wertpapierbestand
Zum 31. Dezember 2019
(in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen					
Vereinigte Staaten					
AT&T, Inc 2.40% 03/15/2024	1.700.000	EUR	1.841.406	1.835.235	3,74
Johnson & Johnson 0.65% 05/20/2024	1.100.000	EUR	1.131.564	1.130.212	2,31
General Electric Co 1.50% 05/17/2029	1.900.000	EUR	1.980.123	1.965.120	4,01
Goldman Sachs Group, Inc RegS 1.375% 15.05.2024	1.400.000	EUR	1.453.886	1.449.863	2,96
			6.406.979	6.380.430	13,02
Vereinigtes Königreich					
BP Capital Markets PLC RegS 1.573% 16.02.2027	400.000	EUR	433.604	431.640	0,88
British Telecommunications PLC 0.625% 10.03.2021	2.000.000	EUR	2.018.920	2.017.116	4,12
HSBC Holdings PLC RegS 1.50% 15.03.2022	400.000	EUR	413.408	412.668	0,84
Barclays Bank PLC RegS 6.00% 14.01.2021	1.700.000	EUR	1.808.256	1.803.040	3,68
			4.674.188	4.664.464	9,52
Frankreich					
BNP Paribas SA RegS 1.125% 01/15/2023	3.530.000	EUR	3.657.362	3.647.373	7,44
Engie SA 6.375% 01/18/2021	780.000	EUR	836.659	834.101	1,70
Credit Agricole SA RegS 2.625% 17.03.2027	3.000.000	EUR	3.382.050	3.365.490	6,87
Arkema SA RegS 4.75% 10/29/2049	1.700.000	EUR	1.765.119	1.761.625	3,60
RCI Banque SA RegS 0.75% 07/08/2020	1.900.000	EUR	1.901.710	1.900.950	3,88
RCI Banque SA RegS 0.027% 07/08/2020	1.650.000	EUR	1.663.167	1.659.497	3,39
			13.206.067	13.169.036	26,88
Niederlande					
Deutsche Telekom International Finance BV RegS 0.625% 04/03/2023	1.000.000	EUR	1.020.570	1.017.534	2,08
ABN AMRO Bank NV RegS 1.00% 16.04.2025	1.400.000	EUR	1.461.810	1.456.014	2,97
Enel Finance International NV RegS 1.375% 06/01/2026	1.300.000	EUR	1.386.255	1.380.413	2,82
Unilever NV RegS 1.375% 07/31/2029	2.700.000	EUR	2.962.710	2.951.530	6,02
ING Bank NV RegS 1.00% 04/08/2022	1.800.000	EUR	1.810.134	1.809.273	3,69
			8.641.479	8.614.764	17,58
Spanien					
Banco Santander SA RegS 2.50% 18.03.2025	2.800.000	EUR	3.049.732	3.039.288	6,20
			3.049.732	3.039.288	6,20
Australien					
Australia & New Zealand Banking Group, Ltd RegS % 09/29/2026	2.000.000	EUR	2.071.580	2.056.020	4,20
			2.071.580	2.056.020	4,20
Britische Jungferninseln					
Talent Yield European, Ltd RegS 1.30% 21.04.2022	1.770.000	EUR	1.807.197	1.797.417	3,67
Rail Transit International Development Co, Ltd RegS 1.625% 06/22/2022	1.400.000	EUR	1.432.074	1.427.954	2,91
			3.239.271	3.225.371	6,58
Italien					
Intesa Sanpaolo SpA RegS 1.75% 20.03.2028	1.000.000	EUR	1.040.460	1.034.028	2,11
			1.040.460	1.034.028	2,11
Luxemburg					
Richemont International Holding SA RegS 1.00% 03/26/2026	1.550.000	EUR	1.626.818	1.618.491	3,30
			1.626.818	1.618.491	3,30
Deutschland					
BASF SE RegS 0.875% 05/22/2025	1.300.000	EUR	1.364.324	1.359.345	2,77
			1.364.324	1.359.345	2,77

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2019
(in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Schweiz					
Credit Suisse Group AG RegS 0.65% 10.09.2029	1.100.000	EUR	1.082.752	1.081.061	2,21
			1.082.752	1.081.061	2,21
Unternehmensanleihen insgesamt			46.403.650	46.242.298	94,37
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			46.403.650	46.242.298	94,37
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			46.403.650	46.242.298	94,37

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2019
(in EUR)

OTC-Derivate

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Total Return Swap				
Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	EUR	(46.774.190)	(95,46)
Empfangende Swapseite	259.636	EUR	48.948.974	99,90
Total Return Swap insgesamt			2.174.784	4,44
OTC-Derivate insgesamt			2.174.784	4,44
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			581.464	1,19
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			48.998.546	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam Japan Minimum Variance NR

Entwicklung der umlaufenden Anteile für das am 31. Dezember 2019

UCITS ETF 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	210.613
Anzahl der ausgegebenen Anteile	30.720
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(117.053)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	124.280

Statistik 31. Dezember 2019 31. Dezember 2018 31. Dezember 2017

Nettoinventarwert insgesamt (JPY)	1.668.080.670	2.540.931.990	1.640.672.160
NIW je Anteil:			
UCITS ETF 1C (EUR)	109,925	95,553	100,290

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Japan Minimum Variance NR

Wertpapierbestand
Zum 31. Dezember 2019
(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					
Ajinomoto Co, Inc	10.600	JPY	20.021.818	19.239.000	1,15
ANA Holdings, Inc	11.500	JPY	44.967.508	41.883.000	2,51
Asahi Group Holdings, Ltd	1.900	JPY	9.920.436	9.467.700	0,57
Astellas Pharma, Inc	300	JPY	530.841	561.000	0,03
Bridgestone Corp	6.700	JPY	28.430.086	27.269.000	1,63
Canon, Inc	6.500	JPY	20.723.769	19.412.250	1,16
Central Japan Railway Co	300	JPY	6.713.842	6.600.000	0,40
Chubu Electric Power Co, Inc	22.800	JPY	35.823.750	35.146.200	2,11
Chugai Pharmaceutical Co, Ltd	1.900	JPY	13.782.516	19.152.000	1,15
Daito Trust Construction Co, Ltd	4.200	JPY	61.214.180	56.616.000	3,39
Dentsu Group, Inc	2.300	JPY	8.788.289	8.682.500	0,52
East Japan Railway Co	2.600	JPY	26.401.651	25.630.800	1,54
FamilyMart Co, Ltd	100	JPY	275.855	262.500	0,02
Fast Retailing Co, Ltd	500	JPY	31.224.182	32.500.000	1,95
Fujitsu, Ltd	2.900	JPY	23.486.300	29.783.000	1,79
Hoya Corp	400	JPY	3.743.763	4.180.000	0,25
ITOCHU Corp	11.700	JPY	24.803.941	29.653.650	1,78
Japan Airlines Co, Ltd	15.600	JPY	57.715.039	52.993.200	3,18
Japan Tobacco, Inc	23.400	JPY	66.620.345	56.920.500	3,41
Kansai Electric Power Co, Inc	10.500	JPY	13.105.949	13.277.250	0,80
Kao Corp	3.400	JPY	28.598.438	30.685.000	1,84
KDDI Corp	13.500	JPY	38.408.039	43.915.500	2,63
Kirin Holdings Co, Ltd	2.800	JPY	6.684.229	6.692.000	0,40
Komatsu, Ltd	800	JPY	2.095.619	2.113.600	0,13
Kyocera Corp	4.100	JPY	28.361.323	30.668.000	1,84
MEIJI Holdings Co, Ltd	4.300	JPY	35.307.616	31.734.000	1,90
Mitsubishi Corp	4.600	JPY	13.333.790	13.340.000	0,80
Mitsubishi Estate Co, Ltd	13.000	JPY	27.321.112	27.163.500	1,63
Mitsubishi Heavy Industries, Ltd	5.100	JPY	21.608.976	21.664.800	1,30
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc	38.500	JPY	22.021.538	22.838.200	1,37
Mitsui Fudosan Co, Ltd	4.900	JPY	12.677.384	13.092.800	0,78
Mizuho Financial Group, Inc	308.000	JPY	57.180.550	51.836.400	3,11
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc	11.400	JPY	38.280.213	41.165.400	2,47
Murata Manufacturing Co, Ltd	2.900	JPY	17.931.386	19.563.400	1,17
NEC Corp	6.500	JPY	25.279.535	29.380.000	1,76
Nintendo Co, Ltd	700	JPY	28.470.238	30.779.000	1,85
Nippon Telegraph & Telephone Corp	16.600	JPY	41.331.032	45.766.200	2,74
Nissan Motor Co, Ltd	17.000	JPY	11.864.988	10.813.700	0,65
Nitori Holdings Co, Ltd	2.900	JPY	46.937.925	49.952.500	2,99
NTT Docomo, Inc	20.000	JPY	52.574.402	60.760.000	3,64
Ono Pharmaceutical Co, Ltd	1.900	JPY	4.543.015	4.753.800	0,28
Oriental Land Co, Ltd	1.300	JPY	17.026.720	19.344.000	1,16
ORIX Corp	6.100	JPY	9.861.636	11.047.100	0,66
Pan Pacific International Holdings Corp	24.700	JPY	42.722.515	44.731.700	2,68
Rakuten, Inc	8.500	JPY	7.983.096	7.947.500	0,48
Recruit Holdings Co, Ltd	1.100	JPY	4.454.791	4.508.900	0,27
Resona Holdings, Inc	41.800	JPY	20.583.664	20.022.200	1,20
Ricoh Co, Ltd	12.700	JPY	13.333.139	15.138.400	0,91
Secom Co, Ltd	2.000	JPY	18.784.253	19.554.000	1,17
Sekisui House, Ltd	10.600	JPY	18.971.394	24.735.100	1,48
Seven & i Holdings Co, Ltd	6.200	JPY	27.218.228	24.818.600	1,49
Shimano, Inc	100	JPY	1.614.780	1.777.000	0,11
Shimizu Corp	13.300	JPY	15.032.006	14.842.800	0,89
Shionogi & Co, Ltd	1.900	JPY	11.476.462	12.857.300	0,77
SoftBank Group Corp	900	JPY	4.207.441	4.280.400	0,26
Sompo Holdings, Inc	2.000	JPY	8.376.392	8.600.000	0,52
Sony Corp	1.800	JPY	13.189.437	13.321.800	0,80
Subaru Corp	3.900	JPY	11.545.106	10.582.650	0,63
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc	9.600	JPY	38.040.640	38.764.800	2,32
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc	2.700	JPY	10.846.267	11.709.900	0,70
Sumitomo Realty & Development Co, Ltd	8.100	JPY	33.070.756	30.877.200	1,85
Suzuki Motor Corp	5.100	JPY	24.741.808	23.291.700	1,40
Takeda Pharmaceutical Co, Ltd	7.400	JPY	30.611.873	32.056.800	1,92

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Japan Minimum Variance NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

(in JPY)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Tokio Marine Holdings, Inc	4.200	JPY	23.330.778	25.699.800	1,54
Tokyo Electron, Ltd	100	JPY	2.395.479	2.392.500	0,14
Tokyo Gas Co, Ltd	9.100	JPY	25.169.368	24.128.650	1,45
Tokyu Corp	11.500	JPY	23.095.971	23.218.500	1,39
Toshiba Corp	11.100	JPY	35.762.405	41.125.500	2,47
Toyota Motor Corp	3.500	JPY	24.607.606	26.999.000	1,62
Unicharm Corp	2.600	JPY	8.628.973	9.620.000	0,58
West Japan Railway Co	4.000	JPY	34.150.475	37.764.000	2,26
			1.619.938.867	1.663.665.150	99,74
Aktien insgesamt			1.619.938.867	1.663.665.150	99,74
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			1.619.938.867	1.663.665.150	99,74
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			1.619.938.867	1.663.665.150	99,74
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN				4.415.520	0,26
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT				1.668.080.670	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control

Wertpapierbestand
Zum 31. Dezember 2019
(in EUR)

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	22.130	EUR	2.075.351	2.091.285	4,28
UCB SA	27.000	EUR	1.952.640	1.943.460	3,97
			4.027.991	4.034.745	8,25
Finnland					
Elisa OYJ	43.726	EUR	2.132.517	2.170.122	4,44
Fortum OYJ	93.883	EUR	2.072.937	2.108.612	4,31
			4.205.454	4.278.734	8,75
Deutschland					
Allianz SE RegS	10.102	EUR	2.233.552	2.228.501	4,56
BASF SE	29.436	EUR	1.972.801	1.998.704	4,09
Bayer AG RegS	28.893	EUR	2.046.780	2.115.257	4,33
Covestro AG	42.447	EUR	1.776.407	1.775.134	3,63
Daimler AG RegS	39.471	EUR	1.985.786	1.967.235	4,02
Deutsche Bank AG RegS	285.601	EUR	2.004.633	1.972.360	4,03
Deutsche Lufthansa AG RegS	120.149	EUR	2.017.302	1.973.447	4,04
Deutsche Post AG RegS	59.240	EUR	2.036.375	2.038.152	4,17
Deutsche Telekom AG RegS	129.911	EUR	1.915.148	1.911.770	3,91
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG RegS	14.874	EUR	3.944.585	3.947.560	8,07
SAP SE	17.648	EUR	2.110.348	2.142.467	4,38
Siemens AG RegS	18.665	EUR	2.181.565	2.206.950	4,51
Volkswagen AG – Preferred	8.718	EUR	1.566.450	1.540.122	3,15
Vonovia SE	46.000	EUR	2.154.180	2.216.280	4,53
			29.945.912	30.033.939	61,42
Niederlande					
Airbus SE	15.800	EUR	2.065.376	2.105.824	4,31
ING Groep NV	292.500	EUR	3.208.140	3.150.225	6,44
Koninklijke Philips NV	52.396	EUR	2.276.344	2.303.328	4,71
			7.549.860	7.559.377	15,46
Aktien insgesamt			45.729.217	45.906.795	93,88
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			45.729.217	45.906.795	93,88
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			45.729.217	45.906.795	93,88

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2019
(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	(45.906.795)	(93,88)
Empfangende Swapseite	164.505	EUR	48.794.521	99,79
Total Return Swap insgesamt			2.887.726	5,91
OTC-Derivate insgesamt			2.887.726	5,91
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			102.227	0,21
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			48.896.748	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Europe ex EMU NR

Entwicklung der umlaufenden Anteile für das am 31. Dezember 2019

1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	555.751
Anzahl der ausgegebenen Anteile	200.480
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(213.486)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	542.745

1D (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	50.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	26.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	76.000

Statistik 31. Dezember 2019 31. Dezember 2018 31. Dezember 2017

Nettoinventarwert insgesamt (EUR)	72.717.091	56.525.642	49.718.829
NIW je Anteil:			
1C (EUR)	118.034	93.316	101.856
1D (EUR)	113.878	93.308	101.856

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Europe ex EMU NR

Wertpapierbestand
Zum 31. Dezember 2019
(in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Belgien					
Gimv NV	3.352	EUR	183.690	183.690	0,25
			183.690	183.690	0,25
Bermuda					
HAL Trust	3.400	EUR	495.040	489.600	0,67
			495.040	489.600	0,67
Finnland					
Fortum OYJ	128.783	EUR	2.745.653	2.833.226	3,90
			2.745.653	2.833.226	3,90
Deutschland					
Allianz SE RegS	13.784	EUR	3.049.021	3.010.425	4,14
Brenntag AG	56.485	EUR	2.814.083	2.738.393	3,77
Deutsche Telekom AG RegS	198.753	EUR	2.958.240	2.895.831	3,98
DMG Mori AG	7.265	EUR	309.126	307.673	0,42
Evonik Industries AG	102.665	EUR	2.792.488	2.793.515	3,84
GEA Group AG	92.817	EUR	2.770.587	2.736.245	3,76
Hannover Rueck SE	7.798	EUR	1.345.935	1.343.595	1,85
LEG Immobilien AG	13.079	EUR	1.347.791	1.380.488	1,90
McKesson Europe AG	4.000	EUR	104.800	104.800	0,14
METRO AG	182.176	EUR	2.552.286	2.614.226	3,60
Rational AG	1.869	EUR	1.337.269	1.340.073	1,84
SAP SE	24.512	EUR	3.057.136	2.949.284	4,06
Siemens Healthineers AG	30.144	EUR	1.280.065	1.290.766	1,77
Symrise AG	15.291	EUR	1.371.603	1.434.296	1,97
Telefonica Deutschland Holding AG	483.222	EUR	1.285.370	1.248.646	1,72
			28.375.800	28.188.256	38,76
Luxemburg					
Grand City Properties SA	70.680	EUR	1.470.144	1.511.138	2,08
RTL Group SA	31.023	EUR	1.373.078	1.364.392	1,88
			2.843.222	2.875.530	3,96
Niederlande					
Aegon NV	737.660	EUR	3.098.910	3.000.063	4,12
Akzo Nobel NV	11.681	EUR	1.061.686	1.058.766	1,46
Altice Europe NV	811.677	EUR	4.535.651	4.665.520	6,42
ASM International NV	25.036	EUR	2.599.988	2.507.355	3,45
ASML Holding NV	12.353	EUR	3.248.839	3.257.486	4,48
Heineken Holding NV	30.600	EUR	2.648.430	2.643.840	3,64
Koninklijke Volkerwessels NV	59.752	EUR	1.314.544	1.311.556	1,80
Signify NV	49.213	EUR	1.411.921	1.371.074	1,88
			19.919.969	19.815.660	27,25
Portugal					
EDP - Energias de Portugal SA	737.747	EUR	2.802.701	2.850.654	3,92
Jeronimo Martins SGPS SA	89.751	EUR	1.331.456	1.316.199	1,81
			4.134.157	4.166.853	5,73
Spanien					
Aena SME SA	25.227	EUR	4.402.111	4.301.203	5,91
Almirall SA	107.745	EUR	1.575.232	1.577.387	2,17
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	336.067	EUR	1.702.179	1.674.622	2,30
CaixaBank SA	102.311	EUR	285.345	286.266	0,39
Fluidra SA	24.336	EUR	287.652	296.899	0,41
Grupo Catalana Occidente SA	10.884	EUR	353.730	339.037	0,47
Liberbank SA	944.360	EUR	298.796	316.361	0,44
Mediaset Espana Comunicacion SA	287.400	EUR	1.630.708	1.626.684	2,24
			10.535.753	10.418.459	14,33
Aktien insgesamt			69.233.284	68.971.274	94,85
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			69.233.284	68.971.274	94,85
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			69.233.284	68.971.274	94,85

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Europe ex EMU NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2019
(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	(68.971.274)	(94,85)
Empfangende Swapseite	268.020	EUR	72.655.606	99,92
Total Return Swap insgesamt			3.684.332	5,07
OTC-Derivate insgesamt			3.684.332	5,07
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			61.485	0,08
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			72.717.091	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Japan NR

Entwicklung der umlaufenden Anteile für das am 31. Dezember 2019

1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	405.195
Anzahl der ausgegebenen Anteile	99.612
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(162.956)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	341.851

Hedged Index 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	415.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	107.960
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	522.960

Statistik

31. Dezember 2019

31. Dezember 2018

31. Dezember 2017

Nettoinventarwert insgesamt (JPY)	10.970.893.582	9.094.463.868	7.934.674.927
NIW je Anteil:			
1C (EUR)	111,041	90,927	100,430
Hedged Index 1C (EUR)	99,225	84,787	101,743

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Japan NR

Wertpapierbestand
Zum 31. Dezember 2019
(in JPY)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten					
Adobe, Inc	13.614	USD	442.169.511	487.165.192	4,44
Alphabet, Inc - Class A	5.742	USD	820.617.527	838.379.591	7,64
Amazon.com, Inc	2.296	USD	436.691.942	462.146.453	4,21
Apple, Inc	16.164	USD	464.465.488	513.551.388	4,68
AutoZone, Inc	3.037	USD	386.722.235	391.640.879	3,57
Berkshire Hathaway, Inc - Class B	25.875	USD	626.356.331	636.640.211	5,80
Boeing Co	4.560	USD	173.932.823	162.211.524	1,48
Booking Holdings, Inc	2.987	USD	611.645.014	668.613.105	6,10
Facebook, Inc - Class A	22.336	USD	477.970.968	497.592.985	4,54
Johnson & Johnson	30.230	USD	454.934.859	478.707.765	4,36
McDonald's Corp	5.160	USD	110.338.024	110.734.815	1,01
Micron Technology, Inc	76.600	USD	385.552.593	444.210.417	4,05
Microsoft Corp	27.000	USD	444.773.784	463.723.527	4,23
Monster Beverage Corp	25.000	USD	163.016.109	172.632.233	1,57
Netflix, Inc	13.054	USD	413.160.003	459.969.946	4,19
NVIDIA Corp	7.465	USD	171.216.420	189.009.277	1,72
PayPal Holdings, Inc	33.952	USD	378.644.664	399.516.918	3,64
PepsiCo, Inc	4.280	USD	63.610.222	63.815.815	0,58
Pfizer, Inc	101.000	USD	413.906.574	428.301.224	3,90
Procter & Gamble Co	36.510	USD	480.852.278	495.271.380	4,52
salesforce.com, Inc	37.190	USD	652.477.681	658.394.008	6,00
Twitter, Inc	218.000	USD	699.860.950	760.992.090	6,94
Verizon Communications, Inc	64.395	USD	422.081.853	429.577.214	3,92
Walmart, Inc	24.810	USD	323.468.232	322.847.778	2,94
			10.018.466.085	10.535.645.735	96,03
Aktien insgesamt			10.018.466.085	10.535.645.735	96,03
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			10.018.466.085	10.535.645.735	96,03
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			10.018.466.085	10.535.645.735	96,03

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Japan NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2019
(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	(10.535.645.737)	(96,03)
Empfangende Swapseite (abgesicherter Index)	232.658	EUR	6.333.901.239	57,73
Empfangende Swapseite (nicht abgesicherter Index)	2.251.228	JPY	4.631.561.538	42,22
Total Return Swap insgesamt			429.817.040	3,92
OTC-Derivate insgesamt			429.817.040	3,92
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			5.430.807	0,05
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			10.970.893.582	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI USA NR

Entwicklung der umlaufenden Anteile für das am 31. Dezember 2019

1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.590.732
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(539.774)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	1.050.958

Hedged Index 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	593.695
Anzahl der ausgegebenen Anteile	71.835
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(208.874)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	456.656

Statistik 31. Dezember 2019 31. Dezember 2018 31. Dezember 2017

Nettoinventarwert insgesamt (USD)	219.172.631	245.776.764	126.312.262
NIW je Anteil:			
1C (EUR)	133,417	99,776	99,707
Hedged Index 1C (EUR)	120,526	94,800	102,854

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI USA NR

Wertpapierbestand
Zum 31. Dezember 2019
(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					
Ageas	74.525	EUR	4.415.785	4.406.907	2,01
Colruyt SA	85.660	EUR	4.518.375	4.469.206	2,04
Groupe Bruxelles Lambert SA	15.082	EUR	1.518.494	1.590.699	0,73
KBC Group NV	127.503	EUR	9.208.278	9.597.765	4,38
UCB SA	84.142	EUR	6.707.172	6.696.459	3,05
			26.368.104	26.761.036	12,21
Dänemark					
Carlsberg A/S - Class B	37.329	DKK	5.492.368	5.572.714	2,54
Genmab A/S	15.196	DKK	3.299.252	3.381.835	1,54
Royal Unibrew A/S	5.193	DKK	467.221	475.850	0,22
			9.258.841	9.430.399	4,30
Finnland					
UPM-Kymmene OYJ	189.056	EUR	6.282.016	6.559.574	2,99
			6.282.016	6.559.574	2,99
Deutschland					
alstria office AG REIT	159.452	EUR	2.933.191	2.997.995	1,37
Bayer AG RegS	155.850	EUR	11.670.069	12.737.494	5,81
Brenntag AG	3.780	EUR	199.758	205.703	0,09
Deutsche Boerse AG	55.240	EUR	8.366.432	8.690.263	3,97
Deutsche Telekom AG RegS	101.107	EUR	1.671.740	1.653.587	0,75
Fresenius SE & Co KGaA	54.655	EUR	2.946.459	3.078.554	1,40
Hannover Rueck SE	5.625	EUR	1.031.805	1.087.912	0,50
LEG Immobilien AG	58.475	EUR	6.536.166	6.928.108	3,16
Merck KGaA	76.325	EUR	8.755.564	9.025.837	4,12
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG RegS	10.891	EUR	3.084.151	3.215.212	1,47
SAP SE	112.062	EUR	14.924.344	15.134.997	6,91
Siemens AG RegS	70.048	EUR	9.101.309	9.163.406	4,18
TAG Immobilien AG	117.192	EUR	2.902.559	2.915.103	1,33
Volkswagen AG – Preferred	13.689	EUR	2.734.257	2.708.085	1,24
Vonovia SE	318.560	EUR	16.488.650	17.164.005	7,83
			93.346.454	96.706.261	44,13
Niederlande					
Adyen NV	11.215	EUR	9.101.020	9.202.436	4,20
ING Groep NV	432.454	EUR	5.272.727	5.188.270	2,37
Koninklijke Ahold Delhaize NV	356.612	EUR	9.140.178	8.924.617	4,07
			23.513.925	23.315.323	10,64
Schweiz					
Adecco Group AG RegS	112.024	CHF	6.897.803	7.082.263	3,23
Alcon, Inc	260.957	CHF	14.533.912	14.767.846	6,74
Baloise Holding AG RegS	4.568	CHF	793.247	825.528	0,38
Helvetia Holding AG RegS	7.574	CHF	1.038.071	1.069.988	0,49
Nestle SA RegS	68.771	CHF	7.084.504	7.441.344	3,39
Novartis AG RegS	65.483	CHF	5.937.913	6.214.579	2,84
			36.285.450	37.401.548	17,07
Vereinigtes Königreich					
Dialog Semiconductor PLC	90.169	EUR	4.552.120	4.565.793	2,08
			4.552.120	4.565.793	2,08
Aktien insgesamt					
			199.606.910	204.739.934	93,42
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt					
			199.606.910	204.739.934	93,42
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT					
			199.606.910	204.739.934	93,42

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI USA NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2019
(in USD)

OTC-Derivate

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Total Return Swap				
Ossiam MSCI USA NR Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	USD	(204.739.934)	(93,42)
Empfangende Swapseite (abgesicherter Index)	211.378	EUR	61.731.584	28,17
Empfangende Swapseite (nicht abgesicherter Index)	393.311	EUR	157.106.278	71,68
Total Return Swap insgesamt			14.097.928	6,43
OTC-Derivate insgesamt			14.097.928	6,43
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			334.769	0,15
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			219.172.631	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI EMU NR

Entwicklung der umlaufenden Anteile für das am 31. Dezember 2019

1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.133.078
Anzahl der ausgegebenen Anteile	224.869
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(893.713)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Geschäftsjahres	464.234

Statistik	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Nettoinventarwert insgesamt (EUR)	50.824.915	98.695.644	-
NIW je Anteil: 1C (EUR)	109.481	87,104	-

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI EMU NR

Wertpapierbestand
Zum 31. Dezember 2019
(in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Deutschland					
Adidas AG	7.451	EUR	2.100.809	2.159.300	4,25
Allianz SE RegS	9.084	EUR	1.983.491	1.983.946	3,90
BASF SE	30.200	EUR	2.078.666	2.033.970	4,00
Bayerische Motoren Werke AG	29.027	EUR	2.169.478	2.123.035	4,18
Carl Zeiss Meditec AG	21.923	EUR	2.380.838	2.492.645	4,90
Covestro AG	19.972	EUR	867.584	827.839	1,63
Deutsche Boerse AG	13.793	EUR	1.922.055	1.933.089	3,80
Evotec SE	95.242	EUR	1.887.696	2.195.328	4,32
Fresenius SE & Co KGaA	43.839	EUR	2.179.894	2.199.841	4,33
Henkel AG & Co KGaA - Preferred	22.266	EUR	2.144.661	2.052.925	4,04
Innogy SE	42.247	EUR	1.883.794	1.884.216	3,71
Merck KGaA	18.892	EUR	2.014.832	1.990.272	3,92
SAP SE	9.320	EUR	1.146.733	1.121.382	2,21
Volkswagen AG – Preferred	12.198	EUR	2.169.780	2.149.776	4,23
Vonovia SE	52.006	EUR	2.491.608	2.496.288	4,91
			29.421.919	29.643.852	58,33
Luxemburg					
ArcelorMittal SA	144.864	EUR	2.270.309	2.265.963	4,46
			2.270.309	2.265.963	4,46
Niederlande					
Airbus SE	12.222	EUR	1.637.015	1.594.727	3,14
ING Groep NV	102.556	EUR	1.076.838	1.096.118	2,16
Koninklijke Philips NV	53.436	EUR	2.250.991	2.325.535	4,57
Koninklijke Vopak NV	48.517	EUR	2.355.500	2.344.827	4,61
Wolters Kluwer NV	14.304	EUR	939.487	930.046	1,83
			8.259.831	8.291.253	16,31
Spanien					
Aena SME SA	14.100	EUR	2.382.900	2.404.050	4,73
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	423.450	EUR	2.044.628	2.110.051	4,15
			4.427.528	4.514.101	8,88
Vereinigtes Königreich					
Dialog Semiconductor PLC	45.593	EUR	2.129.649	2.056.700	4,05
RELX PLC	50.128	EUR	1.099.307	1.125.875	2,21
			3.228.956	3.182.575	6,26
Aktien insgesamt			47.608.543	47.897.744	94,24
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			47.608.543	47.897.744	94,24
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			47.608.543	47.897.744	94,24

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI EMU NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2019
(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	(47.897.744)	(94,24)
Empfangende Swapseite	235.779	EUR	50.787.047	99,93
Total Return Swap insgesamt			2.889.303	5,69
OTC-Derivate insgesamt			2.889.303	5,69
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			37.868	0,07
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			50.824.915	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam US Steepener*

Entwicklung der umlaufenden Anteile für das am 31. Dezember 2019

UCITS ETF 1C (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	127.738
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(11.653)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	116.085

2C (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	698.967
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(36.312)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	662.655

Statistik	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Nettoinventarwert insgesamt (USD)	100.798.049	-	-
NIW je Anteil:			
UCITS ETF 1C (USD)	129,065	-	-
2C (USD)	129,503	-	-

* aufgelegt am 19. Juli 2019

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam US Steepener*

Wertpapierbestand
Zum 31. Dezember 2019
(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 2.25% 03/31/2021	13.000.000	USD	13.105.300	13.099.023	13,00
United States Treasury Note/Bond 2.375% 08/15/2024	13.000.000	USD	13.447.200	13.398.125	13,29
United States Treasury Note/Bond 2.125% 09/30/2021	8.000.000	USD	8.073.600	8.071.563	8,01
United States Treasury Note/Bond 2.00% 08/15/2025	13.000.000	USD	13.244.400	13.178.242	13,07
United States Treasury Note/Bond 2.125% 08/15/2021	8.000.000	USD	8.067.200	8.066.875	8,00
United States Treasury Note/Bond 2.75% 08/15/2047	12.560.000	USD	13.802.184	13.503.472	13,40
United States Treasury Note/Bond 2.75% 11/15/2047	8.400.000	USD	9.108.120	9.030.984	8,96
United States Treasury Note/Bond 1.50% 08/31/2021	8.000.000	USD	7.980.000	7.987.500	7,92
United States Treasury Note/Bond 1.50% 09/30/2021	8.000.000	USD	7.982.400	7.987.813	7,92
			94.810.404	94.323.597	93,57
Staatsanleihen insgesamt			94.810.404	94.323.597	93,57
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere insgesamt			94.810.404	94.323.597	93,57
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			94.810.404	94.323.597	93,57

* aufgelegt am 19. Juli 2019

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ossiam Lux

Ossiam US Steepener*

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2019
(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	(94.951.488)	(94,20)
Empfangende Swapseite	778.245	USD	100.694.040	99,90
Total Return Swap insgesamt			5.742.552	5,70
OTC-Derivate insgesamt			5.742.552	5,70
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			731.900	0,73
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			100.798.049	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

* aufgelegt am 19. Juli 2019

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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 31. Dezember 2019 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 Standard & Poor's (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 Group (der „Indexanbieter“) berechnet und veröffentlicht. Die Indexmethodik wurde von FTSE 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 (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 Standard & Poor's (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.

- Ossiam US Minimum Variance ESG NR (aufgelegt am 7. Juni 2011): 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.

- 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 (reinvestierte Nettodividenden). Er wird von Standard & Poor's (der „Indexanbieter“) als maßgeschneiderter Index speziell für Ossiam berechnet und veröffentlicht.

Zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 1 - ALLGEMEINES (Fortsetzung)

– Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR (aufgelegt am 22. Juni 2015): Anlageziel des Teilfonds ist es, die Performance des Shiller Barclays Cape® US Sector Value Net TR Index (der „Index“) nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Teilfonds angestrebt. Der Index ist ein auf USD lautender Total-Return-Index (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 Solactive (der „Indexanbieter“) erstellt und von Solactive 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 (der „Indexanbieter“) berechnet und veröffentlicht wird. Der Index ist ein in EUR ausgedrückter Netto-Gesamtrendite-Index (mit wieder angelegten Nettodividenden).

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

– Ossiam MSCI EMU NR (aufgelegt am 31. August 2018): Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, vor Abzug der Gebühren und Kosten des Teilfonds, die Wertentwicklung des MSCI EMU Index (Ticker: MSDEEMUN Index) (der „Index“) nachzubilden, der von MSCI (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 Solactive (der „Indexanbieter“) erstellt und von Solactive berechnet und veröffentlicht.

Im Berichtsjahr wurden keine Teilfonds aufgelöst.

Erläuterung 1 - ALLGEMEINES (Fortsetzung)

Der Abschluss wird auf der Basis des letzten im Geschäftsjahr berechneten Nettoinventarwerts („NIW“) erstellt. Gemäß dem Verkaufsprospekt von Mai 2019 wurden die Nettoinventarwerte anhand der letzten Marktwerte und Wechselkurse berechnet, die zum Zeitpunkt der Berechnung bekannt waren: Für den Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control war dies der 27. Dezember 2019, für den Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR, den Ossiam MSCI Japan NR und den Ossiam Japan Minimum Variance NR der 30. Dezember 2019 und für alle übrigen Teilfonds der 31. Dezember 2019.

Ossiam ist eine französische *Société à directoire et conseil de surveillance* mit einem Grundkapital von 261.880 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 eines bestimmten 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.

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 des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) 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 Wechselkursschwankungen zwischen der Währung des Index und der Fremdwährung zu verringern, in der der abgesicherte Index berechnet wird.

Erläuterung 2 - ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

b) Berechnungsmethode (Fortsetzung)

Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) wird in der Nettovermögensaufstellung im Posten „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisentermingeschäften“ erfasst und die Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

- *Anteile offener Fonds* – Diese 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.

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 zum am Tag der Transaktion geltenden Wechselkurs in diese Währung umgerechnet.

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 des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) erfasst.

Am 31. Dezember 2019 wurden folgende Wechselkurse zugrunde gelegt:

1 EUR = 1,596840837 AUD

1 EUR = 1,455601216 CAD

1 EUR = 1,086972383 CHF

1 EUR = 7,472479119 DKK

1 EUR = 0,847328844 GBP

1 EUR = 121,987632301 JPY

1 EUR = 9,863739787 NOK

1 EUR = 10,507773870 SEK

1 EUR = 1,122499492 USD

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

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

Zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 2 - ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

e) 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.

f) 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 Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens werden die zum Bewertungszeitpunkt der Teilfonds am 31. Dezember 2019 geltenden Wechselkurse verwendet.

g) Dividenden- und Zinserträge

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

h) Dividendenausschüttung

Ausschüttende Anteile, deren Bezeichnung der Buchstabe D hinzugefügt wurde, nehmen periodische Ausschüttungen in Form von Barmitteln vor, wie von den 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 2019 mit einem Ex-Datum vom 11. Januar 2019 ausgeschüttet wurde:

<u>Anteilsklasse</u>	<u>Währung</u>	<u>Dividende</u>
Ossiam US Minimum Variance ESG NR – UCITS ETF 1D (USD)	USD	3,120
Ossiam MSCI Europe ex EMU NR – 1D (EUR)	EUR	3,386

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.

Ossiam Lux

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 4 - BESTEUERUNG (Fortsetzung)

Gemäß Artikel 175 – e) des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sind OGA, deren Wertpapiere an mindestens einer Börse oder einem anderen regelten, 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 31. Dezember 2019

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 1D (USD) Anteile	UCITS ETF Hedged Index 1C (EUR) Anteile	1D (EUR) Anteile	Hedged Index 1C (EUR) Anteile
Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR	-	0,75 %	-	0,75 %	-	-	-	-	-	-
Ossiam FTSE 100 Minimum Variance	-	-	-	-	-	0,45 %	-	-	-	-
Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR	-	0,65 %	0,45 %	-	-	-	-	-	-	-
Ossiam MSCI Canada NR	0,43 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR	-	0,45 %	-	0,45 %	-	-	-	-	-	-
Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR	-	0,35 %	-	-	-	-	-	-	-	-
Ossiam US Minimum Variance ESG NR	-	0,65 %	-	0,65 %	-	-	0,65 %	-	-	-
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 ¹	-	-	-	0,30 %	0,30 %	-	-	-	-	-

¹ aufgelegt am 19. Juli 2019

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

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

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.

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 31. Dezember 2019 überstieg die Summe der tatsächlichen Aufwendungen die Gesamtkostenquote bei fünf Teilfonds um einen Betrag von 173.263 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 nachstehenden Tabelle sind der nicht realisierte Bruttogesamtwert und der Anteil am Nettoinventarwert des Teilfonds für Total Return Swaps aufgeschlüsselt nach Kontrahenten zum 31. Dezember 2019 detailliert 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	24.02.2020	(100.000)	(127.915.655)	957.030	137.361.052	6,87

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 9.492.802 USD, die von State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg 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	09.07.2020	(100.000)	(293.814.545)	1.531.623	306.887.345	4,26

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert. Der Teilfonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 13.200.000 EUR, die von State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch gehalten werden. Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

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)	(66.329.840)	9.979	69.971.868	5,20

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 3.071.319 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)	(17.040.436)	207.764	17.797.041	4,26

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert. Der Teilfonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 527.575 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	19.08.2020	(100.000)	(242.457.925)	255.891	260.670.631	6,98

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 18.154.000 EUR, die von State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch gehalten werden. Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Zum 31. Dezember 2019

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 Euro Value Hedged Net TR	17.01.2020	(100.000)	(929.954.801)	Abgesicherter Index		2,19
		116.866				94.524.830		
		Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR				Nicht abgesicherter Index		
						986.590	884.261.422	
BofA Securities Europe SA	Frankreich	Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR	21.08.2020	(100.000)	(1.163.333.192)	Nicht abgesicherter Index		3,99
						1.397.190	1.252.499.801	

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 47.880.000 USD bzw. 82.282.084 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	31.01.2020	(100.000)	(53.140.502)	152.089	56.060.822	5,20

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 2.850.000 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)	(46.774.190)	259.636	48.948.974	4,44

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 1.820.000 EUR, die von State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch gehalten werden. Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

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	26.06.2020	(100.000)	(45.906.795)	164.505	48.794.521	5,91

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 3.850.000 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)	(68.971.274)	268.020	72.655.606	5,07

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 3.450.000 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)	(10.535.645.737)	Abgesicherter Index		3,92
						232.658	6.333.901.239	
						Nicht abgesicherter Index		
						2.251.228	4.631.561.538	

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 529.426.324 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)	(204.739.934)	Abgesicherter Index		6,43
						211.378	67.131.584	
		Nicht abgesicherter Index						
		MSCI USA NR				393.311	157.106.278	

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 13.590.000 USD, die von State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch gehalten werden. Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 6 - TOTAL RETURN SWAPS (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)	(47.897.744)	235.779	50.787.047	5,69

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert. Der Teilfonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 2.870.000 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	02.04.2020	(100.000)	(94.951.488)	778.245	100.694.040	5,70

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

Erläuterung 7 - ÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERPORTFOLIO

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

Erläuterung 8 - TRANSAKTIONSKOSTEN

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 wurden die als Broker-Transaktionskosten und Depotbank-Transaktionskosten definierten Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf und Verkauf übertragbarer Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate oder jeglicher sonstiger in Frage kommender Vermögenswerte den Teilfonds belastet (mit Ausnahme von Broker-Transaktionskosten für festverzinsliche Wertpapiere oder Derivate).

Die Broker-Transaktionskosten sind im Posten „Portfolio zu Anschaffungswerten“ in der Nettovermögensaufstellung des Jahresberichts einschließlich des geprüften Abschlusses bzw. in den Posten „Realisierter Nettogewinn/(-verlust)“ und „Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts)“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

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

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

Ossiam Lux

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 8 - TRANSAKTIONSKOSTEN (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle zeigt alle oben beschriebenen Transaktionskosten für alle Teilfonds zum 31. Dezember 2019:

<u>Fonds</u>	<u>Währung</u>	<u>Maklerkosten</u>	<u>Transaktionskosten der Depotstelle (nicht in der TER)</u>	<u>Gebühren und Transaktionsgebühren der Depotstelle</u>
Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR	USD	-	1.707	35.403
Ossiam FTSE 100 Minimum Variance	GBP	1.189	301	2.331
Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR	EUR	-	6.058	103.486
Ossiam MSCI Canada NR	CAD	-	377	13.173
Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR	USD	-	441	6.089
Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR	EUR	-	2.032	50.971
Ossiam US Minimum Variance ESG NR	USD	179.459	5.712	26.375
Ossiam World Minimum Variance NR	USD	5.497	3.939	4.672
Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR	USD	-	16.668	326.416
Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR	EUR	-	2.524	22.295
Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit	EUR	-	190	8.118
Ossiam Japan Minimum Variance NR	JPY	1.318.947	458.687	1.372.451
Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control	EUR	-	772	14.020
Ossiam MSCI Europe ex EMU NR	EUR	-	1.807	20.787
Ossiam MSCI Japan NR	JPY	-	110.712	2.245.618
Ossiam MSCI USA NR	USD	-	3.780	59.666
Ossiam MSCI EMU NR	EUR	-	3.539	17.764
Ossiam US Steepener ¹	USD	-	352	7.542

¹ aufgelegt am 19. Juli 2019

Erläuterung 9 - WESENTLICHE EREIGNISSE

Im Rahmen einer internen Umstrukturierung zur Optimierung der Struktur der Bankensparte von State Street in Europa fusioniert State Street Bank Luxembourg S.C.A. mit Wirkung vom 4. November 2019 (dem „Datum der Fusion“) mit der State Street Bank International GmbH. Seit dem Datum der Fusion nimmt die State Street Bank International GmbH die Funktionen der Depotstelle und Zentralverwaltungsstelle über die State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch wahr.

Als Rechtsnachfolgerin der State Street Bank Luxembourg S.C.A. hat die State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch die gleichen Pflichten und Verpflichtungen übernommen und hat die gleichen Rechte im Rahmen der bestehenden Verträgen mit dem Fonds. Alle mit der State Street Bank Luxembourg S.C.A. bestehenden Verträge wurden von Rechts wegen auf die State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, übertragen.

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.

Ossiam Lux

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 10 - EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

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

Der Verwaltungsrat schlägt die Zusammenlegung des eingebrachten Teilfonds mit dem Teilfonds Ossiam US Minimum Variance ESG NR UCITS ETF (der „aufnehmende Teilfonds“) des OSSIAM IRL ICAV, eines irischen Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (der „aufnehmende Fonds“) vorbehaltlich der Zustimmung der Anteilhaber des eingebrachten Teilfonds am 24. April 2020 vor (die „Zusammenlegung“). Weitere Informationen über die bevorstehende Zusammenlegung finden Sie in der veröffentlichten Mitteilung an die Anteilhaber oder kontaktieren Sie Ossiam unter info@ossiam.com

Auswirkungen von COVID-19

Nach dem Ende des Jahres 2019 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

INFORMATIONEN ZUM GESAMT-MARKTRISIKO

Die Verwaltungsgesellschaft hat das Gesamtrisiko der Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 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 Anteilsinhaber 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 leistungsbasierten Vergütung über einen Dreijahreszeitraum und vorbehaltlich der Einhaltung der Risikoübernahmerichtlinie der Gesellschaft aufgeschoben werden kann.

Die Vergütungsrichtlinie gilt für die Verwaltungsgesellschaft ab dem Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 und ist jedes Jahr dem 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 Aufschlüsselung des Laufzeitprofils von Total Return Swaps, die zum 31. Dezember 2019 ausstehen:

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	-	-	9.445.397	-	-	9.445.397
Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR	-	-	-	13.072.800	-	13.072.800
Ossiam MSCI Canada NR	-	-	-	3.642.028	-	3.642.028

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	-	-	-	756.605	-	756.605
Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR	-	-	-	18.212.706	-	18.212.706
Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR	-	48.831.451	-	89.166.609	-	137.998.060
Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR	-	-	2.920.320	-	-	2.920.320
Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit	-	-	-	2.174.784	-	2.174.784
Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control	-	-	-	2.887.726	-	2.887.726
Ossiam MSCI Europe ex EMU NR	-	-	-	3.684.332	-	3.684.332
Ossiam MSCI Japan NR	-	-	-	429.817.040	-	429.817.040
Ossiam MSCI USA NR	-	-	-	14.097.928	-	14.097.928
Ossiam MSCI EMU NR	-	-	-	2.889.303	-	2.889.303
Ossiam US Steepener ¹	-	-	5.742.552	-	-	5.742.552

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

¹ aufgelegt am 19. Juli 2019