



Ossiam Lux

SICAV

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2018

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

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

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

Für den folgenden Teilinvestmentvermögen wurde keine Anzeige zum Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) erstattet, sodass Anteile dieses Teilinvestmentvermögens im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches nicht an Anleger vertrieben werden dürfen:

- Ossiam FTSE 100 Minimum Variance
- Ossiam MSCI AC Asia Pacific NR
- Ossiam MSCI Canada NR
- Ossiam MSCI Europe ex EMU NR
- Ossiam MSCI Japan NR
- Ossiam MSCI USA NR

Inhalt

Management und Verwaltung	5
Nettovermögensaufstellung	7
Ertragslage und Veränderung des Nettovermögens	12
Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR	17
Entwicklung der umlaufenden Anteile	17
Statistik	17
Wertpapierbestand	18
Ossiam FTSE 100 Minimum Variance	20
Entwicklung der umlaufenden Anteile	20
Statistik	20
Wertpapierbestand	21
Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR	23
Entwicklung der umlaufenden Anteile	23
Statistik	23
Wertpapierbestand	24
Ossiam MSCI AC Asia Pacific NR*	27
Entwicklung der umlaufenden Anteile	27
Statistik	27
Ossiam MSCI Canada NR	28
Entwicklung der umlaufenden Anteile	28
Statistik	28
Wertpapierbestand	29
Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR	31
Entwicklung der umlaufenden Anteile	31
Statistik	31
Wertpapierbestand	32
Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR	34
Entwicklung der umlaufenden Anteile	34
Statistik	34
Wertpapierbestand	35
Ossiam US Minimum Variance ESG NR	37
Entwicklung der umlaufenden Anteile	37
Statistik	37
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018	38
Ossiam World Minimum Variance NR	40
Entwicklung der umlaufenden Anteile	40
Statistik	40
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018	41
Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR	44
Entwicklung der umlaufenden Anteile	44
Statistik	44
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018	45
Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR	48
Entwicklung der umlaufenden Anteile	48
Statistik	48
Wertpapierbestand	49
Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit*	51
Entwicklung der umlaufenden Anteile	51
Statistik	51
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018	52
Ossiam Japan Minimum Variance NR	55
Entwicklung der umlaufenden Anteile	55
Statistik	55
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018	56
Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance High Dividend NR*	58
Entwicklung der umlaufenden Anteile	58
Statistik	58
Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control	59
Entwicklung der umlaufenden Anteile	59

Statistik	59
Wertpapierbestand	60
Ossiam MSCI Europe ex EMU NR	62
Entwicklung der umlaufenden Anteile	62
Statistik	62
Wertpapierbestand	63
Ossiam MSCI Japan NR	65
Entwicklung der umlaufenden Anteile	65
Statistik	65
Wertpapierbestand	66
Ossiam MSCI USA NR	68
Entwicklung der umlaufenden Anteile	68
Statistik	68
Wertpapierbestand	69
Erläuterungen zum Jahresabschluss	72
Weitere Informationen (ungeprüft)	85

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
19, rue de l'Industrie
L-8069 Bertrange (Großherzogtum Luxemburg)

Philippe CHANZY (seit 18.05.2018)
Chief Financial Officer
6, place de la Madeleine
75008 Paris (Frankreich)

Verwaltungsgesellschaft

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

Vertriebsunternehmen

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

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

Depotstelle, Domizil-, Hauptverwaltungs- und Hauptzahlstelle, Repräsentant, Register- und Transferstelle

State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg (Großherzogtum Luxemburg)

Portfolioverwalter

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

Cabinet de révision agréé

Deloitte Audit, *Société à Responsabilité Limitée*
560, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg (Großherzogtum Luxemburg)

Ossiam Lux

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

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)

Nettovermögensaufstellung

Zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

		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-					
Finanztermingeschäften	2	129.307.891	5.074.186	276.514.890	79.856.091
<i>Portfolio zu Anschaffungswerten</i>		<i>130.941.014</i>	<i>4.717.342</i>	<i>282.276.475</i>	<i>82.429.629</i>
Bankguthaben	2	502.677	955	243.456	108.963
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	2,6	8.383.321	-	21.488.058	5.877.414
Forderungen aus Zinsen und Dividenden (netto)		-	32.526	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	2.184	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	5	-	34.545	-	-
SUMME VERMÖGENSWERTE		138.193.889	5.144.396	298.246.404	85.842.468
VERBINDLICHKEITEN					
Kontokorrentkredite	2	-	28.021	-	537
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-	-	-
Verwaltungsgebühren	3	58.721	-	109.055	24.004
Sonstige Verbindlichkeiten		30.101	36.415	32.536	6.178
SUMME VERBINDLICHKEITEN		88.822	64.436	141.591	30.719
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		138.105.067	5.079.960	298.104.813	85.811.749

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Nettovermögensaufstellung

Zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

		Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Beispiel: 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-					
Finanztermingeschäften	2	58.247.763	139.827.971	261.040.742	16.876.888
<i>Portfolio zu Anschaffungswerten</i>		<i>57.378.766</i>	<i>140.247.827</i>	<i>259.392.121</i>	<i>16.524.716</i>
Bankguthaben	2	14.109	316.602	63.700	5.945
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	2,6	3.577.113	7.262.724	-	-
Forderungen aus Zinsen und Dividenden (netto)		-	-	224.068	23.202
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	3.607.867	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	1.182.709	-
Sonstige Vermögenswerte	5	-	15.603	-	38.679
SUMME VERMÖGENSWERTE		61.838.985	151.030.767	262.511.219	16.944.714
VERBINDLICHKEITEN					
Kontokorrentkredite	2	1.844	-	-	11.063
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	3.808.408	1.179.186	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-	-	-
Verwaltungsgebühren	3	1.654	-	121.034	-
Sonstige Verbindlichkeiten		21.314	52.999	34.489	49.009
SUMME VERBINDLICHKEITEN		24.812	3.861.407	1.334.709	60.072
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		61.814.173	147.169.360	261.176.510	16.884.642

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Nettovermögensaufstellung

Zum 30. Juni 2018 (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-					
Finanztermingeschäften	2	1.553.895.542	62.376.180	38.348.453	1.957.984.540
<i>Portfolio zu Anschaffungswerten</i>		<i>1.595.158.956</i>	<i>61.644.699</i>	<i>38.732.985</i>	<i>1.983.554.575</i>
Bankguthaben	2	1.215.197	3.990.884	-	5.869.681
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	2,6	59.888.677	3.009.922	1.930.155	-
Forderungen aus Zinsen und Dividenden (netto)		-	-	477.076	2.664.740
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	2.597.145	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		1.026.040	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	5	-	-	39.477	839.610
SUMME VERMÖGENSWERTE		1.616.025.456	71.974.131	40.795.161	1.967.358.571
VERBINDLICHKEITEN					
Kontokorrentkredite	2	21.152	3.405.423	6.050	1.491.031
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	-	5.214.542
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	3.047.200	-	-
Verwaltungsgebühren	3	458.764	11.914	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		407.992	27.502	51.195	1.904.867
SUMME VERBINDLICHKEITEN		887.908	6.492.039	57.245	8.610.440
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		1.615.137.548	65.482.092	40.737.916	1.958.748.131

* aufgelegt am 29. Dezember 2017; die Erstzeichnung spiegelte sich in der NIW-Berechnung am 2. Januar 2018 wider.

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Nettovermögensaufstellung

Zum 30. Juni 2018 (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-					
Finanztermingeschäften	2	50.766.859	39.941.610	9.101.693.092	228.876.862
<i>Portfolio zu Anschaffungswerten</i>		<i>51.388.331</i>	<i>39.803.957</i>	<i>9.304.753.828</i>	<i>226.830.977</i>
Bankguthaben	2	157.800	501.509	9.407.814	283.248
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	2,6	2.268.204	1.891.371	406.195.822	8.271.990
Forderungen aus Zinsen und Dividenden (netto)		-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	4.791.296	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	5	-	-	-	-
SUMME VERMÖGENSWERTE		53.192.863	47.125.786	9.517.296.728	237.432.100
VERBINDLICHKEITEN					
Kontokorrentkredite	2	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	5.241.183	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-	-	-
Verwaltungsgebühren	3	17.630	5.263	2.398.134	29.004
Sonstige Verbindlichkeiten		6.518	6.326	1.332.702	25.153
SUMME VERBINDLICHKEITEN		24.148	5.252.772	3.730.836	54.157
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		53.168.715	41.873.014	9.513.565.892	237.377.943

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Nettovermögensaufstellung

Zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

		Kombiniert EUR
VERMÖGENSWERTE		
Kapitalanlagen zum Marktwert, außer Swap-		
Finanztermingeschäften	2	2.676.636.623
<i>Portfolio zu Anschaffungswerten</i>		<i>2.718.525.334</i>
Bankguthaben	2	7.186.095
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten	2,6	113.441.403
Forderungen aus Zinsen und Dividenden (netto)		746.246
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		10.998.778
Forderungen aus Zeichnungen		1.891.780
Sonstige Vermögenswerte	5	133.764
SUMME VERMÖGENSWERTE		2.811.034.689
VERBINDLICHKEITEN		
Kontokorrentkredite	2	3.484.209
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		10.099.879
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		3.047.200
Verwaltungsgebühren	3	751.181
Sonstige Verbindlichkeiten		733.849
SUMME VERBINDLICHKEITEN		18.116.318
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		2.792.918.371

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ertragslage und Veränderung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018

	Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR USD	Ossiam FTSE 100 Minimum Variance GBP	Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR EUR	Ossiam MSCI AC Asia Pacific NR ¹ USD
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	122.592.773	23.332.338	304.784.963	32.316.317
ERTRÄGE				
Zinserträge aus Anleihen, netto	-	-	-	-
Dividenden, netto	-	169.817	-	-
Bankzinsen	10.394	-	26.682	2.267
Sonstige Erträge	5	34.545	-	5.677
ERTRÄGE INSGESAMT	10.394	204.362	26.682	7.944
AUFWENDUNGEN				
Managementgebühren	3	263.007	637.083	26.007
Verwaltungsgebühren		22.617	47.428	6.414
Depotstelle und Transaktionsgebühren der Depotstelle		16.520	43.878	4.081
Indexgebühren		35.399	28.958	412
Bankzinsen		-	373	-
Sonstige Aufwendungen	5	89.902	65.337	13.768
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	427.445	58.643	822.684	50.682
NETTOERTRAG/(-AUFWAND) AUS KAPITALANLAGEN	(417.051)	145.719	(796.002)	(42.738)
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus der Veräußerung von Kapitalanlagen	(2.372.696)	856.842	(730.919)	444.523
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	(897.447)	(92)	122.971	1.504.389
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten	758.739	-	6.224.024	1.962.232
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST)	(2.511.404)	856.750	5.616.076	3.911.144
- Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Kapitalanlagen	(2.339.129)	(1.706.201)	(5.381.698)	(1.668.240)
- Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	86	23	-	(144)
- Veränderung der nicht realisierten Nettogewinne/ (-verluste) aus Swap-Kontrakten	595.887	-	3.902.411	(2.421.927)
NETTOERHÖHUNG/ (-VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	(4.671.611)	(703.709)	3.340.787	(221.905)
Dividendenausschüttung	2	-	-	-
Zeichnung von Anteilen		73.113.728	26.979.808	-
Rücknahme von Anteilen		(52.929.823)	(37.000.745)	(32.094.412)
Währungsdifferenz		-	-	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	138.105.067	5.079.960	298.104.813	-

¹ aufgelöst am 26. April 2018.

Ertragslage und Veränderung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

	Ossiam MSCI Canada NR CAD	Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Beispiel: Grains TR USD	Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR EUR	Ossiam US Minimum Variance ESG NR USD
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	126.449.940	69.492.221	78.569.772	396.531.410
ERTRÄGE				
Zinserträge aus Anleihen, netto	-	-	-	-
Dividenden, netto	-	-	-	2.848.043
Bankzinsen	-	5.945	6.943	-
Sonstige Erträge	5	-	15.603	-
ERTRÄGE INSGESAM	-	5.945	22.546	2.848.043
AUFWENDUNGEN				
Managementgebühren	3	187.917	22.033	48.007
Verwaltungsgebühren		20.444	12.631	15.027
Depotstelle und Transaktionsgebühren der Depotstelle		6.351	6.643	11.989
Indexgebühren		1.375	26.128	50.000
Bankzinsen		36.165	-	-
Sonstige Aufwendungen	5	18.423	72.065	54.949
AUFWENDUNGEN INSGESAM	270.675	139.500	179.972	1.130.354
NETTOERTRAG/(- AUFWAND) AUS KAPITALANLAGEN	(270.675)	(133.555)	(157.426)	1.717.689
- Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus der Veräußerung von Kapitalanlagen	10.970.239	1.478.632	(3.562.261)	(2.639.792)
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	3.818.826	1.373.031	-	(6.782)
- Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus Swap-Kontrakten	(11.074.617)	1.551.578	1.006.508	-
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)	3.714.448	4.403.241	(2.555.753)	(2.646.574)
- Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts) aus Kapitalanlagen	360.245	(2.015.157)	(26.959)	6.340.376
- Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	684	(47)	-	(157)
- Veränderung der nicht realisierten Nettogewinne/ (-verluste) aus Swap- Kontrakten	(2.070.105)	(1.323.983)	2.962.670	-
NETTOERHÖHUNG/ (-VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	1.734.597	930.499	222.532	5.411.334
Dividendenausschüttung	2	-	-	(2.008)
Zeichnung von Anteilen		2.634.147	70.435.855	46.077.284
Rücknahme von Anteilen	(42.372.788)	(11.242.694)	(2.058.799)	(186.841.510)
Währungsdifferenz		-	-	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	85.811.749	61.814.173	147.169.360	261.176.510

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ertragslage und Veränderung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

	Ossiam World Variance NR USD	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 ² EUR
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	32.703.179	1.471.723.967	102.511.679	-
ERTRÄGE				
Zinserträge aus Anleihen, netto	-	-	-	276.415
Dividenden, netto	209.367	-	-	-
Bankzinsen	-	-	15.214	568
Sonstige Erträge	5 38.679	-	-	39.477
ERTRÄGE INSGESAMT	248.046	-	15.214	316.460
AUFWENDUNGEN				
Managementgebühren	3 934	2.563.230	77.859	1.712
Verwaltungsgebühren	7.119	225.277	12.947	10.781
Depotstelle und Transaktionsgebühren der Depotstelle	2.642	160.392	12.613	4.293
Indexgebühren	23.149	1.901.472	101.930	32.105
Bankzinsen	577	292.047	-	-
Sonstige Aufwendungen	5 78.051	93.756	59.649	50.382
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	112.472	5.236.174	264.998	99.273
NETTOERTRAG/ (-AUFWAND) AUS KAPITALANLAGEN	135.574	(5.236.174)	(249.784)	217.187
- Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus der Veräußerung von Kapitalanlagen	2.578.237	42.650.925	(800.824)	(137.812)
- Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	389.576	(8.266.645)	-	-
- Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus Swap-Kontrakten	-	110.304.346	632.039	(1.800.059)
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST)	2.967.813	144.688.626	(168.785)	(1.937.871)
- Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts) aus Kapitalanlagen	(3.147.017)	(68.017.519)	2.282.557	(384.532)
- Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	(396)	(258.901)	-	-
- Veränderung der nicht realisierten Nettogewinne/ (-verluste) aus Swap-Kontrakten	-	(28.125.855)	(3.827.944)	1.930.155
NETTOERHÖHUNG/ (-VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	(44.026)	43.050.177	(1.963.956)	(175.061)
Dividendenausschüttung	2 -	-	-	-
Zeichnung von Anteilen	-	233.746.270	-	40.912.977
Rücknahme von Anteilen	(15.774.511)	(133.382.866)	(35.065.631)	-
Währungsdifferenz	-	-	-	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	16.884.642	1.615.137.548	65.482.092	40.737.916

² aufgelegt am 29. Dezember 2017; die Erstzeichnung spiegelte sich in der NIW-Berechnung am 2. Januar 2018 wider.

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ertragslage und Veränderung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

	Ossiam Japan Minimum Variance NR JPY	Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance High Dividend NR ³ EUR	Ossiam Global Multi- Asset Risk-Control EUR	Ossiam MSCI Europe ex EMU NR EUR
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	1.640.672.160	18.665.709	50.829.771	49.718.829
ERTRÄGE				
Zinserträge aus Anleihen, netto	-	-	-	-
Dividenden, netto	26.995.452	-	-	-
Bankzinsen	-	964	4.504	2.975
Sonstige Erträge	5 839.610	11.878	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT	27.835.062	12.842	4.504	2.975
AUFWENDUNGEN				
Managementgebühren	3 -	16.352	121.037	34.806
Verwaltungsgebühren	1.454.647	2.452	10.571	12.550
Depotstelle und Transaktionsgebühren der Depotstelle	1.047.209	4.057	8.660	6.565
Indexgebühren	2.058.540	-	6.134	4.008
Bankzinsen	111.361	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	5 3.743.548	26.055	16.344	11.181
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	8.415.305	48.916	162.746	69.110
NETTOERTRAG / (-AUFWAND) AUS KAPITALANLAGEN	19.419.757	(36.074)	(158.242)	(66.135)
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus der Veräußerung von Kapitalanlagen	27.844.778	153.947	5.466.030	(2.396.993)
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	(5.027.468)	(626)	-	-
- Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten	-	513.699	(5.332.698)	3.470.802
REALISIERTER NETTOGEWINN / (-VERLUST)	22.817.310	667.020	133.332	1.073.809
- Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Kapitalanlagen	(147.614.428)	421.940	(803.120)	672.929
- Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	(2.264.325)	-	-	-
- Veränderung der nicht realisierten Nettogewinne/(-verluste) aus Swap- Kontrakten	-	(1.001.709)	(618.728)	(1.490.237)
NETTOERHÖHUNG/ (-VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	(107.641.686)	51.177	(1.446.758)	190.366
Dividendenausschüttung	2 -	(662.560)	-	-
Zeichnung von Anteilen	1.229.040.208	-	16.080.348	15.509.962
Rücknahme von Anteilen	(803.322.551)	(18.054.326)	(12.294.646)	(23.546.143)
Währungsdifferenz	-	-	-	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	1.958.748.131	-	53.168.715	41.873.014

³ aufgelöst am 24. Mai 2018.

Ertragslage und Veränderung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

	Ossiam MSCI Japan NR JPY	Ossiam MSCI USA NR USD	Kombiniert EUR
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	7.934.674.927	126.312.262	2.661.340.837
ERTRÄGE			
Zinserträge aus Anleihen, netto	-	-	276.415
Dividenden, netto	-	-	3.019.423
Bankzinsen	364.269	-	76.603
Sonstige Erträge	5	-	150.504
ERTRÄGE INSGESAMT	364.269	-	3.522.945
AUFWENDUNGEN			
Managementgebühren	3	13.402.260	4.575.654
Verwaltungsgebühren		2.312.337	481.293
Depotstelle und Transaktionsgebühren der Depotstelle		1.774.936	322.422
Indexgebühren		1.067.492	2.008.276
Bankzinsen		-	317.321
Sonstige Aufwendungen	5	1.455.512	758.770
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	20.012.537	321.601	8.463.736
NETTOERTRAG/(-AUFWAND) AUS KAPITALANLAGEN	(19.648.268)	(321.601)	(4.940.791)
- Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus der Veräußerung von Kapitalanlagen	(107.069.109)	(13.279.676)	30.208.777
- Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	(309.139.375)	(6.034.574)	(10.045.826)
- Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus Swap-Kontrakten	421.534.632	9.823.705	107.311.491
REALISierter NETTOERTRAG/(-VERLUST)	5.326.148	(9.490.545)	127.474.442
- Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts) aus Kapitalanlagen	(101.852.708)	2.706.358	(65.204.470)
- Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts) aus Devisenterminkontrakten und Fremdwährungen	3.885	(240)	(239.524)
- Veränderung der nicht realisierten Nettogewinne/ (-verluste) aus Swap- Kontrakten	(13.733.828)	1.320.010	(25.254.453)
NETTOERHÖHUNG/ (-VERMINDERUNG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	(129.904.771)	(5.786.018)	31.835.204
Dividendenausschüttung	2	-	(668.101)
Zeichnung von Anteilen		5.896.241.102	673.855.978
Rücknahme von Anteilen		(4.187.445.366)	(628.486.674)
Währungsdifferenz		-	55.041.127
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	9.513.565.892	237.377.943	2.792.918.371

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ossiam Lux

Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR

Entwicklung der umlaufenden Anteile für den am 30. Juni 2018 abgelaufenen Berichtszeitraum (ungeprüft)

UCITS ETF 1C (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	216.711,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	42.301,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(124.131,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	134.881,00

UCITS ETF 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	710.078,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	512.520,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(260.799,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	961.799,00

Statistik

30. Juni 2018

Nettovermögen insgesamt (USD)	138.105.067
UCITS ETF 1C (USD)	125,907
UCITS ETF 1C (EUR)	107,861

Ossiam Lux

Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR

Wertpapierbestand
zum 30. Juni 2018
(Angaben 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					
Metso OYJ	164.498	EUR	5.538.692	5.512.114	3,99
			5.538.692	5.512.114	3,99
Deutschland					
adidas AG	24.750	EUR	5.406.101	5.402.271	3,91
Allianz SE	27.364	EUR	5.573.743	5.655.586	4,09
BASF SE	58.521	EUR	5.765.572	5.596.601	4,05
Commerzbank AG	362.262	EUR	3.707.893	3.472.918	2,51
Daimler AG	23.917	EUR	1.673.999	1.539.467	1,11
Deutsche Post AG	98.389	EUR	3.397.085	3.213.029	2,33
Deutsche Telekom AG	388.704	EUR	6.062.319	6.022.345	4,36
E.ON SE	473.964	EUR	5.049.316	5.065.612	3,67
Fresenius SE & Co KGaA	71.964	EUR	5.742.655	5.780.686	4,19
Henkel AG & Co KgaA – Vorzugsaktien	50.755	EUR	6.340.922	6.488.863	4,70
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	23.101	EUR	4.827.921	4.883.205	3,54
RWE AG	181.554	EUR	4.136.977	4.138.782	3,00
SAP SE	53.211	EUR	6.328.614	6.147.420	4,45
Siemens AG	38.332	EUR	5.172.359	5.067.110	3,67
Volkswagen AG – Vorzugsaktien	29.769	EUR	5.323.242	4.943.114	3,58
			74.508.718	73.417.009	53,16
Luxemburg					
ArcelorMittal	176.078	EUR	5.539.198	5.162.113	3,74
			5.539.198	5.162.113	3,74
Niederlande					
Airbus SE	75.545	EUR	8.736.479	8.843.193	6,40
ASML Holding NV	27.203	EUR	5.585.990	5.389.821	3,90
Heineken NV	41.493	EUR	4.133.590	4.167.254	3,02
ING Groep NV	495.900	EUR	7.257.605	7.137.767	5,17
Koninklijke Ahold Delhaize NV	270.559	EUR	6.395.339	6.477.351	4,69
			32.109.003	32.015.386	23,18
Spanien					
Banco Santander SA	672.317	EUR	3.678.917	3.604.555	2,61
CaixaBank SA	1.148.139	EUR	4.947.924	4.967.931	3,60
Industria de Diseno Textil SA	135.493	EUR	4.618.562	4.628.783	3,35
			13.245.403	13.201.269	9,56
Aktien insgesamt			130.941.014	129.307.891	93,63
Gesamtheit der übertragbaren Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
			130.941.014	129.307.891	93,63
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT					
			130.941.014	129.307.891	93,63

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ossiam Lux

Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2018
(Angaben in USD)

OTC-Derivate NR

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust)	% des Netto- vermögens
Index-Swap				
Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	USD	(129.307.891)	(93,63)
Empfangende Swapseite	983.174	USD	137.691.212	99,70
Index-Swap insgesamt			8.383.321	6,07
OTC-Derivate insgesamt			8.383.321	6,07
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			413.855	0,30
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			138.105.067	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die beigegeführten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ossiam Lux

Ossiam FTSE 100 Minimum Variance

Entwicklung der umlaufenden Anteile für den am 30. Juni 2018 abgelaufenen Berichtszeitraum (ungeprüft)

UCITS ETF 1C (GBP)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	124.472,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(98.433,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	26.039,00

UCITS ETF 1D (GBP)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	624,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	624,00

Statistik

30. Juni 2018

Nettovermögen insgesamt (GBP)	5.079.960
UCITS ETF 1C (GBP)	190,834
UCITS ETF 1D (GBP)	177,631

Ossiam Lux

Ossiam FTSE 100 Minimum Variance

Wertpapierbestand
zum 30. Juni 2018
(in GBP)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Deutschland					
TUI AG	412	GBP	5.538	6.850	0,14
			5.538	6.850	0,14
Irland					
DCC PLC	1.086	GBP	66.636	74.880	1,47
Paddy Power Betfair PLC	1.284	GBP	107.520	106.572	2,10
Smurfit Kappa Group PLC	1.984	GBP	48.254	60.829	1,20
			222.410	242.281	4,77
Isle Of Man					
GVC Holdings PLC	8.271	GBP	83.133	86.928	1,71
			83.133	86.928	1,71
Jersey					
Experian PLC	2.169	GBP	31.386	40.658	0,80
Ferguson PLC	536	GBP	26.519	32.964	0,65
Randgold Resources, Ltd	3.891	GBP	220.200	226.456	4,46
Shire PLC	1.455	GBP	62.715	62.056	1,22
			340.820	362.134	7,13
Schweiz					
Coca-Cola HBC AG	3.350	GBP	77.484	84.788	1,67
			77.484	84.788	1,67
Vereinigtes Königreich					
Antofagasta PLC	7.086	GBP	68.036	70.151	1,38
Ashtead Group PLC	759	GBP	12.163	17.252	0,34
Associated British Foods PLC	330	GBP	9.075	9.035	0,18
AstraZeneca PLC	2.423	GBP	106.270	127.280	2,51
BAE Systems PLC	14.936	GBP	76.503	96.606	1,90
Barclays PLC	3.771	GBP	7.373	7.127	0,14
Berkeley Group Holdings PLC	825	GBP	34.432	31.226	0,61
BP PLC	18.494	GBP	85.060	106.951	2,11
British American Tobacco PLC	1.985	GBP	76.319	76.026	1,50
BT Group PLC	38.358	GBP	123.099	83.544	1,64
Bunzl PLC	2.574	GBP	53.726	59.073	1,16
Burberry Group PLC	2.173	GBP	46.959	46.937	0,92
Carnival PLC	2.840	GBP	119.137	123.455	2,43
Centrica PLC	36.298	GBP	77.136	57.224	1,13
Compass Group PLC	3.765	GBP	44.254	60.937	1,20
Croda International PLC	1.613	GBP	52.959	77.456	1,52
Diageo PLC	4.328	GBP	82.220	117.808	2,32
Direct Line Insurance Group PLC	43.778	GBP	151.600	150.115	2,96
DS Smith PLC	4.838	GBP	24.411	25.216	0,50
easyJet PLC	177	GBP	2.512	2.961	0,06
GlaxoSmithKline PLC	7.157	GBP	104.387	109.488	2,16
HSBC Holdings PLC	24.396	GBP	153.440	173.382	3,41
Imperial Brands PLC	3.746	GBP	123.427	105.712	2,08
Informa PLC	8.222	GBP	56.068	68.654	1,35
Intertek Group PLC	575	GBP	25.902	32.867	0,65
J Sainsbury PLC	13.179	GBP	33.261	42.331	0,83
Johnson Matthey PLC	2.337	GBP	70.613	84.576	1,67
Just Eat PLC	3.371	GBP	26.157	26.260	0,52
Kingfisher PLC	28.693	GBP	95.828	85.218	1,68
Land Securities Group PLC REIT	1.551	GBP	14.967	14.842	0,29
Lloyds Banking Group PLC	128.310	GBP	86.295	80.899	1,59
London Stock Exchange Group PLC	504	GBP	19.837	22.534	0,44
Melrose Industries PLC	37.762	GBP	89.460	80.320	1,58
National Grid PLC	14.317	GBP	138.676	120.034	2,36
Next PLC	499	GBP	26.150	30.190	0,59

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ossiam Lux

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Pearson PLC	8.840	GBP	65.134	78.234	1,54
Reckitt Benckiser Group PLC	2.125	GBP	126.055	132.579	2,61
Ossiam FTSE 100 Minimum Variance					

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2018
(in GBP)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
RELX PLC	3.964	GBP	46.092	64.316	1,27
Rentokil Initial PLC	22.461	GBP	56.041	78.793	1,55
Rio Tinto PLC	1.095	GBP	44.659	46.001	0,91
Rolls-Royce Holdings PLC	10.820	GBP	89.878	106.923	2,10
Royal Bank of Scotland Group PLC	30.795	GBP	77.772	78.866	1,55
Royal Dutch Shell PLC - Klasse A	5.112	GBP	110.815	134.395	2,65
Royal Mail PLC	27.212	GBP	139.709	137.529	2,71
RSA Insurance Group PLC	18.126	GBP	90.825	123.148	2,42
Severn Trent PLC	6.632	GBP	137.058	131.280	2,58
Sky PLC	8.350	GBP	86.382	122.035	2,40
Smith & Nephew PLC	6.190	GBP	67.871	86.536	1,70
Smiths Group PLC	2.122	GBP	32.519	36.032	0,71
SSE PLC	5.322	GBP	78.984	72.113	1,42
Standard Chartered PLC	592	GBP	4.234	4.100	0,08
Tesco PLC	15.221	GBP	30.623	39.072	0,77
Unilever PLC	2.433	GBP	75.869	101.991	2,01
United Utilities Group PLC	14.112	GBP	122.924	107.703	2,12
Vodafone Group PLC	42.293	GBP	88.163	77.743	1,53
Whitbread PLC	372	GBP	16.431	14.727	0,29
WM Morrison Supermarkets PLC	19.082	GBP	41.816	48.087	0,95
			3.947.566	4.245.890	83,58
Aktien insgesamt			4.676.951	5.028.871	99,00
OGA-Anteile					
Vereinigtes Königreich					
Scottish Mortgage Investment Trust PLC	8.550	GBP	40.391	45.315	0,89
Summe OGA-Anteile			40.391	45.315	0,89
Gesamtheit der übertragbaren Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			4.717.342	5.074.186	99,89
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			4.717.342	5.074.186	99,89
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN				5.774	0,11
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT				5.079.960	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR

Entwicklung der umlaufenden Anteile für den am 30. Juni 2018 abgelaufenen Berichtszeitraum (ungeprüft)

UCITS ETF 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	1.054.844,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	58.252,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(66.062,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	1.047.034,00

2C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	702,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	97,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(148,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	651,00

Statistik

30. Juni 2018

Nettovermögen insgesamt (EUR)	298.104.813
UCITS ETF 1C (EUR)	174,787
2C (EUR)	176.800,179

Ossiam Lux

Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR

Wertpapierbestand
zum 30. Juni 2018
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Wertpapiere					
Aktien					
Österreich					
BAWAG Group AG	32.004	EUR	1.292.962	1.280.160	0,43
Lenzing AG	9.582	EUR	907.895	990.779	0,33
OMV AG	76.958	EUR	3.759.398	3.737.850	1,26
Verbund AG	16.416	EUR	456.693	454.723	0,15
			6.416.948	6.463.512	2,17
Belgien					
Ackermans & van Haaren NV	9.404	EUR	1.390.851	1.387.090	0,47
bpost SA	127.622	EUR	1.933.473	1.726.725	0,58
Groupe Bruxelles Lambert SA	50.412	EUR	4.573.377	4.553.212	1,53
KBC Group NV	49.648	EUR	3.284.712	3.282.726	1,10
Telenet Group Holding NV	56.238	EUR	2.322.983	2.249.520	0,75
UCB SA	87.326	EUR	5.877.173	5.880.533	1,97
			19.382.569	19.079.806	6,40
Dänemark					
Danske Bank A/S	615.792	DKK	17.465.518	16.509.062	5,54
DSV A/S	52.666	DKK	3.748.361	3.644.558	1,22
GN Store Nord A/S	112.284	DKK	4.319.705	4.382.418	1,47
H Lundbeck A/S	77.167	DKK	4.655.931	4.644.070	1,56
Sydbank A/S	23.389	DKK	678.730	688.731	0,23
			30.868.245	29.868.839	10,02
Finnland					
DNA OYJ	47.329	EUR	953.206	970.244	0,33
Finnair OYJ	3.473	EUR	36.883	32.177	0,01
Fortum OYJ	371.715	EUR	7.482.880	7.597.855	2,55
Kesko OYJ – Klasse B	67.817	EUR	3.398.988	3.553.611	1,19
Metsa Board OYJ	98.539	EUR	964.204	954.843	0,32
Neste OYJ	111.985	EUR	7.796.396	7.525.392	2,52
Sampo OYJ - Klasse A	206.325	EUR	8.682.156	8.624.385	2,89
Stora Enso OYJ - Klasse R	406.748	EUR	7.120.124	6.817.096	2,29
UPM-Kymmene OYJ	275.622	EUR	8.678.600	8.439.546	2,83
			45.113.437	44.515.149	14,93
Deutschland					
Aurubis AG	28.507	EUR	1.983.184	1.867.209	0,63
BASF SE	102.947	EUR	8.727.957	8.432.389	2,83
Bayer AG	247.025	EUR	23.870.026	23.306.809	7,82
Beiersdorf AG	35.409	EUR	3.516.114	3.443.171	1,15
Covestro AG	221.175	EUR	17.022.518	16.902.194	5,67
Deutsche Lufthansa AG	753.133	EUR	17.510.342	15.514.540	5,20
Fielmann AG	6.394	EUR	434.153	379.164	0,13
Fuchs Petrolub SE - Vorzugsaktien	15.581	EUR	698.964	658.141	0,22
Henkel AG & Co KGaA	9.664	EUR	932.093	920.496	0,31
Hochtief AG	4.169	EUR	655.367	645.361	0,22
LEG Immobilien AG	14.618	EUR	1.374.384	1.360.643	0,46
Nemetschek SE	10.474	EUR	1.083.012	1.079.869	0,36
Norma Group SE	18.151	EUR	1.186.168	1.066.371	0,36
Porsche Automobil Holding SE - Vorzugsaktien	47.608	EUR	2.849.815	2.597.492	0,87
Rheinmetall AG	25.916	EUR	2.827.435	2.450.617	0,82
RWE AG	552.847	EUR	10.594.844	10.794.338	3,62
Schaeffler AG - Vorzugsaktien	42.217	EUR	540.800	470.720	0,16
Software AG	35.507	EUR	1.447.975	1.417.084	0,47
Talanx AG	11.071	EUR	365.121	346.301	0,12
Vonovia SE	406.559	EUR	16.408.721	16.571.345	5,56
			114.028.993	110.224.254	36,98
Luxemburg					
Aperam SA	88.053	EUR	3.319.598	3.241.231	1,09
			3.319.598	3.241.231	1,09

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ossiam Lux

Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Niederlande					
Aalberts Industries NV	72.076	EUR	3.020.705	2.956.557	0,99
Akzo Nobel NV	137.340	EUR	10.314.234	10.069.769	3,38
ASR Nederland NV	155.982	EUR	5.549.840	5.456.250	1,83
Koninklijke DSM NV	74.283	EUR	6.352.375	6.397.252	2,14
Koninklijke Philips NV	356.531	EUR	12.485.716	12.986.642	4,36
NN Group NV	170.500	EUR	6.175.510	5.940.220	1,99
RELX NV	635.901	EUR	11.628.469	11.614.732	3,90
			55.526.849	55.421.422	18,59
Schweden					
Nordea Bank AB	174.451	DKK	1.436.508	1.437.150	0,48
			1.436.508	1.437.150	0,48
Schweiz					
Cembra Money Bank AG	6.832	CHF	473.298	459.957	0,15
Swiss Life Holding AG	19.502	CHF	5.710.030	5.803.570	1,95
			6.183.328	6.263.527	2,10
Aktien insgesamt			282.276.475	276.514.890	92,76
Gesamtheit der übertragbaren Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			282.276.475	276.514.890	92,76
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			282.276.475	276.514.890	92,76

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ossiam Lux

Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

OTC-Derivate NR

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Index-Swap				
Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	EUR	(276.514.890)	(92,76)
Empfangende Swapseite	1.664.197	EUR	298.002.948	99,97
Index-Swap insgesamt			21.488.058	7,21
OTC-Derivate insgesamt			21.488.058	7,21
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			101.865	0,03
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			298.104.813	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI AC Asia Pacific NR*

Entwicklung der umlaufenden Anteile für den am 30. Juni 2018 abgelaufenen Berichtszeitraum (ungeprüft)

1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	119.705,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(119.705,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-

Statistik

30. Juni 2018

Nettovermögen insgesamt (USD)	-
1C (EUR)	-

* aufgelöst am 26. April 2018.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Canada NR

Entwicklung der umlaufenden Anteile für den am 30. Juni 2018 abgelaufenen Berichtszeitraum (ungeprüft)

1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	19.530,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(6.530,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	13.000,00

Statistik

30. Juni 2018

Nettovermögen insgesamt (CAD)	85.811.749
1C (EUR)	4.297,871

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Canada NR

Wertpapierbestand
zum 30. Juni 2018
(in CAD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Bermuda					
Norwegian Cruise Line Holdings, Ltd	50.814	USD	3.521.626	3.158.345	3,68
			3.521.626	3.158.345	3,68
Vereinigte Staaten					
Adobe Systems, Inc	20.000	USD	6.499.074	6.414.397	7,47
Alphabet, Inc - Klasse A	1.700	USD	2.651.318	2.525.168	2,94
Alphabet, Inc - Klasse C	2.100	USD	3.236.476	3.081.922	3,59
Amazon.com, Inc	1.600	USD	3.661.377	3.577.603	4,17
Archer-Daniels-Midland Co	47.136	USD	2.925.341	2.841.692	3,31
Biogen, Inc	7.550	USD	2.981.179	2.882.561	3,36
Booking Holdings, Inc	1.000	USD	2.804.781	2.666.536	3,11
Celgene Corp	29.140	USD	3.062.714	3.044.344	3,55
Chevron Corp	16.352	USD	2.728.468	2.719.539	3,17
Chipotle Mexican Grill, Inc	3.881	USD	2.432.634	2.202.257	2,57
CoreLogic, Inc	48.092	USD	3.458.704	3.283.330	3,83
E*TRADE Financial Corp	35.000	USD	3.031.127	2.815.852	3,28
Electronic Arts, Inc	31.960	USD	6.021.666	5.928.732	6,91
Facebook, Inc - Klasse A	11.700	USD	3.148.246	2.990.734	3,48
Laboratory Corp of America Holdings	14.580	USD	3.677.974	3.443.253	4,01
LKQ Corp	67.000	USD	2.937.415	2.811.511	3,28
Monster Beverage Corp	48.400	USD	3.670.650	3.648.164	4,25
Paypal Holdings, Inc	35.000	USD	3.973.657	3.833.813	4,47
Quanta Services, Inc	64.810	USD	2.954.642	2.847.494	3,32
TJX Cos, Inc	24.538	USD	3.111.853	3.072.269	3,58
United Continental Holdings, Inc	25.000	USD	2.432.184	2.293.158	2,67
United Technologies Corp	11.988	USD	1.996.621	1.971.675	2,30
Vertex Pharmaceuticals, Inc	25.950	USD	5.509.902	5.801.742	6,76
			78.908.003	76.697.746	89,38
Aktien insgesamt			82.429.629	79.856.091	93,06
Gesamtheit der übertragbaren Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			82.429.629	79.856.091	93,06
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			82.429.629	79.856.091	93,06

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Canada NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2018
(in CAD)

OTC-Derivate NR

Beschreibung	Anzahl	Wäh- rung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Netto- vermö- gens
Index-Swap				
Ossiam MSCI Canada NR Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	CAD	(79.856.091)	(93,06)
Empfangende Swapseite	13.122	CAD	85.733.505	99,91
Index-Swap insgesamt			5.877.414	6,85
OTC-Derivate insgesamt			5.877.414	6,85
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			78.244	0,09
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			85.811.749	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ossiam Lux

Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR

Entwicklung der umlaufenden Anteile für den am 30. Juni 2018 abgelaufenen Berichtszeitraum (ungeprüft)

UCITS ETF 1C (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	70.300,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	16.000,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	0,00
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	86.300,00

UCITS ETF 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	743.251,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15.000,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(129.501,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	628.750,00

Statistik

30. Juni 2018

Nettovermögen insgesamt (USD)	61.814.173
UCITS ETF 1C (USD)	86,446
UCITS ETF 1C (EUR)	74,042

Ossiam Lux

Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR

Wertpapierbestand
zum 30. Juni 2018
(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Deutschland					
Commerzbank AG	210.000	EUR	2.851.304	2.013.219	3,26
Continental AG	10.000	EUR	2.680.235	2.283.145	3,69
Covestro AG	30.000	EUR	2.710.300	2.676.726	4,33
Daimler AG	35.000	EUR	2.793.762	2.252.847	3,64
Deutsche Bank AG	175.000	EUR	1.868.498	1.884.251	3,05
Deutsche Post AG	61.000	EUR	2.411.018	1.992.040	3,22
Deutsche Telekom AG	174.170	EUR	2.661.675	2.698.485	4,37
Henkel AG & Co KGaA	23.000	EUR	2.715.620	2.557.811	4,14
Infineon Technologies AG	95.000	EUR	2.483.208	2.421.324	3,92
Linde AG	6.100	EUR	1.414.843	1.455.749	2,35
Porsche Automobil Holding SE - Vorzugsaktien	38.000	EUR	2.840.046	2.420.659	3,92
Vonovia SE	58.000	EUR	2.684.780	2.760.183	4,46
			30.115.289	27.416.439	44,35
Niederlande					
ASML Holding NV	13.000	EUR	2.597.702	2.575.733	4,17
Koninklijke Ahold Delhaize NV	120.000	EUR	2.779.418	2.872.875	4,65
			5.377.120	5.448.608	8,82
Vereinigte Staaten					
Alphabet, Inc - Klasse A	2.400	USD	2.471.304	2.710.056	4,38
Alphabet, Inc - Klasse C	2.450	USD	2.511.593	2.733.343	4,42
Amazon.com, Inc	2.489	USD	2.469.611	4.230.802	6,85
Apple, Inc	27.591	USD	5.184.349	5.107.370	8,26
Berkshire Hathaway, Inc - Klasse B	14.000	USD	2.499.980	2.613.100	4,23
Facebook, Inc - Klasse A	26.000	USD	4.277.520	5.052.320	8,17
Netflix, Inc	7.500	USD	2.472.000	2.935.725	4,75
			21.886.357	25.382.716	41,06
Aktien insgesamt			57.378.766	58.247.763	94,23
Gesamtheit der übertragbaren Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			57.378.766	58.247.763	94,23
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			57.378.766	58.247.763	94,23

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ossiam Lux

Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

OTC-Derivate NR

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Index-Swap				
Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	USD	(58.247.763)	(94,23)
Empfangende Swapseite	694.847	USD	61.824.876	100,02
Index-Swap insgesamt			3.577.113	5,79
OTC-Derivate insgesamt			3.577.113	5,79
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			(10.703)	(0,02)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			61.814.173	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR

Entwicklung der umlaufenden Anteile für den am 30. Juni 2018 abgelaufenen Berichtszeitraum (ungeprüft)

UCITS ETF 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	875.060,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	767.070,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(23.000,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	1.619.130,00

Statistik

30. Juni 2018

Nettovermögen insgesamt (EUR)	147.169.360
UCITS ETF 1C (EUR)	90,894

Ossiam Lux

Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2018

(Angaben 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					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	48.519	EUR	4.127.026	4.196.893	2,85
Bekaert SA	60.000	EUR	1.689.600	1.668.000	1,13
KBC Group NV	60.000	EUR	3.949.200	3.967.200	2,70
			9.765.826	9.832.093	6,68
Finnland					
Fortum OYJ	250.000	EUR	5.005.000	5.110.000	3,47
			5.005.000	5.110.000	3,47
Deutschland					
adidas AG	18.473	EUR	3.493.244	3.453.527	2,35
Allianz SE	16.424	EUR	2.844.637	2.907.377	1,98
alstria office AG REIT	260.000	EUR	3.343.600	3.346.200	2,27
BASF SE	66.905	EUR	5.470.822	5.480.189	3,72
Bayer AG	63.332	EUR	6.071.006	5.975.374	4,06
Bayerische Motoren Werke AG	51.989	EUR	4.086.855	4.035.906	2,74
Commerzbank AG	325.008	EUR	2.644.590	2.668.641	1,81
Continental AG	14.374	EUR	2.906.423	2.810.836	1,91
Covestro AG	75.772	EUR	5.634.406	5.790.496	3,93
Daimler AG	106.701	EUR	5.935.777	5.882.426	4,00
Deutsche Lufthansa AG	146.967	EUR	3.084.837	3.027.520	2,06
Deutsche Post AG	22.989	EUR	647.140	643.002	0,44
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	24.446	EUR	2.122.402	2.111.646	1,44
Henkel AG & Co KGaA - Vorzugsaktien	32.132	EUR	3.471.863	3.518.454	2,39
HUGO BOSS AG	50.000	EUR	3.874.000	3.888.000	2,64
Infineon Technologies AG	96.374	EUR	2.140.467	2.103.844	1,43
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	17.578	EUR	3.139.431	3.182.497	2,16
Porsche Automobil Holding SE - Vorzugsaktien	52.968	EUR	3.007.523	2.889.934	1,96
RWE AG	116.198	EUR	2.243.783	2.268.766	1,54
SAP SE	46.570	EUR	4.654.671	4.608.102	3,13
Schaeffler AG - Vorzugsaktien	273.961	EUR	3.235.479	3.054.665	2,08
Siemens AG	57.829	EUR	6.604.072	6.547.399	4,45
Siltronic AG	24.868	EUR	3.112.230	3.047.573	2,07
ThyssenKrupp AG	150.000	EUR	3.144.000	3.123.000	2,12
TUI AG	178.234	EUR	3.401.596	3.348.126	2,28
Volkswagen AG - Vorzugsaktien	35.485	EUR	5.199.972	5.046.677	3,43
			95.514.826	94.760.177	64,39
Niederlande					
ASML Holding NV	12.539	EUR	2.141.034	2.127.868	1,45
Heineken NV	41.667	EUR	3.562.528	3.584.196	2,44
ING Groep NV	455.004	EUR	5.603.275	5.609.289	3,81
Koninklijke Ahold Delhaize NV	165.414	EUR	3.362.867	3.391.814	2,30
Koninklijke DSM NV	29.083	EUR	2.506.955	2.504.628	1,70
Koninklijke Philips NV	113.250	EUR	4.090.590	4.125.131	2,80
RELX NV	194.318	EUR	3.482.179	3.549.218	2,41
Unilever NV	109.523	EUR	5.212.747	5.233.557	3,56
			29.962.175	30.125.701	20,47
Aktien insgesamt			140.247.827	139.827.971	95,01
Gesamtheit der übertragbaren Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
			140.247.827	139.827.971	95,01
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT					
			140.247.827	139.827.971	95,01

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ossiam Lux

Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2018
(Angaben in EUR)

OTC-Derivate NR

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Index-Swap				
Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	EUR	(139.827.971)	(95,01)
Empfangende Swapseite	160.900	EUR	147.090.695	99,95
Index-Swap insgesamt			7.262.724	4,94
OTC-Derivate insgesamt			7.262.724	4,94
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			78.665	0,05
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			147.169.360	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam US Minimum Variance ESG NR

Entwicklung der umlaufenden Anteile für den am 30. Juni 2018 abgelaufenen Berichtszeitraum (ungeprüft)

UCITS ETF 1C (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	1.396.130,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	76.033,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(714.134,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	758.029,00

UCITS ETF 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	630.328,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	164.108,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(239.022,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	555.414,00

UCITS ETF 1D (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	681,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	681,00

Statistik

30. Juni 2018

Nettovermögen insgesamt (USD)	261.176.510
UCITS ETF 1C (USD)	198,749
UCITS ETF 1C (EUR)	170,229
UCITS ETF 1D (USD)	190,785

Ossiam Lux

Ossiam US Minimum Variance ESG NR
Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018
(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Bermuda					
Bunge, Ltd	40.986	USD	3.003.278	2.857.134	1,09
IHS Markit, Ltd	124.046	USD	6.085.439	6.399.533	2,45
			9.088.717	9.256.667	3,54
Irland					
Perrigo Co PLC	47.451	USD	3.614.824	3.459.653	1,33
			3.614.824	3.459.653	1,33
Liberia					
Royal Caribbean Cruises, Ltd	1.568	USD	183.028	162.445	0,06
			183.028	162.445	0,06
Panama					
Carnival Corp	93.198	USD	6.199.814	5.341.177	2,05
			6.199.814	5.341.177	2,05
Vereinigte Staaten					
Aetna, Inc	63.600	USD	11.296.340	11.670.600	4,47
American Electric Power Co, Inc	95.566	USD	6.599.073	6.617.945	2,53
American International Group, Inc	65.912	USD	3.653.588	3.494.654	1,34
American Tower Corp REIT	39.746	USD	5.477.968	5.730.181	2,19
Apple, Inc	6.341	USD	1.192.752	1.173.782	0,45
Archer-Daniels-Midland Co	50.227	USD	2.275.784	2.301.903	0,88
AT&T, Inc	179.793	USD	5.342.455	5.773.153	2,21
AutoZone, Inc	602	USD	380.579	403.900	0,15
AvalonBay Communities, Inc REIT	16.508	USD	2.923.152	2.837.560	1,09
Best Buy Co, Inc	13.037	USD	932.844	972.299	0,37
Bristol-Myers Squibb Co	140.670	USD	8.704.458	7.784.678	2,98
Church & Dwight Co, Inc	29.807	USD	1.485.913	1.584.540	0,61
Citrix Systems, Inc	42.408	USD	4.257.437	4.446.055	1,70
CME Group, Inc	14.582	USD	2.089.994	2.390.281	0,92
CMS Energy Corp	118.911	USD	5.549.681	5.622.112	2,15
Coca-Cola Co	13.046	USD	576.697	572.198	0,22
Cognizant Technology Solutions Corp - Klasse A	50.174	USD	3.911.155	3.963.244	1,52
Colgate-Palmolive Co	51.436	USD	3.536.510	3.333.567	1,28
ConocoPhillips	42.792	USD	2.692.871	2.979.179	1,14
Consolidated Edison, Inc	75.550	USD	6.512.034	5.891.389	2,26
DaVita, Inc	60.131	USD	4.414.463	4.175.497	1,60
Dollar General Corp	945	USD	88.441	93.177	0,04
Dominion Energy, Inc	56.600	USD	4.212.787	3.858.988	1,48
Dr Pepper Snapple Group, Inc	44.603	USD	4.996.305	5.441.566	2,08
DTE ENERGY CO	49.415	USD	5.172.224	5.120.876	1,96
Duke Energy Corp	94.741	USD	7.921.263	7.492.118	2,87
Edwards Lifesciences Corp	22.763	USD	3.124.409	3.313.610	1,27
Eli Lilly & Co	22.132	USD	1.849.825	1.888.524	0,72
EOG Resources, Inc	22.076	USD	2.365.149	2.746.917	1,05
Equity Residential REIT	47.656	USD	3.053.528	3.035.211	1,16
Exelon Corp	60.971	USD	2.383.382	2.597.365	0,99
First Republic Bank/CA	47.533	USD	4.508.596	4.600.719	1,76
GGP, Inc REIT	235.922	USD	4.852.788	4.819.886	1,85
Hasbro, Inc	41.216	USD	3.694.101	3.804.649	1,46
HCA Healthcare, Inc	20.607	USD	2.142.248	2.114.278	0,81
HERSHEY CO	94.690	USD	9.548.479	8.811.851	3,37
HollyFrontier Corp	2.116	USD	155.715	144.798	0,06
Hormel Foods Corp	57.912	USD	2.083.170	2.154.906	0,83
Humana, Inc	39.264	USD	10.886.294	11.686.144	4,47
Huntington Bancshares, Inc	15.047	USD	236.829	222.094	0,09
Intercontinental Exchange, Inc	33.741	USD	2.317.896	2.481.651	0,95
JM SMUCKER CO	11.508	USD	1.216.142	1.236.880	0,47
Kroger Co	159.158	USD	4.385.164	4.528.045	1,73
Las Vegas Sands Corp	60.447	USD	4.548.849	4.615.733	1,77

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ossiam Lux

Ossiam US Minimum Variance ESG NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Marsh & McLennan Cos, Inc	22.258	USD	1.817.347	1.824.488	0,70
Martin Marietta Materials, Inc	5.082	USD	1.164.367	1.134.963	0,43
McCormick & Co, Inc	11.231	USD	1.162.303	1.303.807	0,50
McDonald's Corp	9.881	USD	1.613.230	1.548.254	0,59
McKesson Corp	19.259	USD	2.847.346	2.569.151	0,98
Merck & Co. Inc	45.686	USD	2.701.876	2.773.140	1,06
Motorola Solutions, Inc	33.710	USD	3.719.169	3.922.833	1,50
Newmont Mining Corp	224.667	USD	8.188.639	8.472.193	3,24
Occidental Petroleum Corp	43.705	USD	3.076.400	3.657.234	1,40
Omnicom Group, Inc	21.568	USD	1.620.942	1.644.991	0,63
ONEOK, Inc	18.645	USD	1.250.979	1.301.980	0,50
PepsiCo, Inc	12.537	USD	1.430.604	1.364.903	0,52
Procter & Gamble Co	43.303	USD	3.347.970	3.380.232	1,29
PVH Corp	16.201	USD	2.482.289	2.425.614	0,93
Regeneron Pharmaceuticals Inc	1.440	USD	461.426	496.786	0,19
Sherwin-Williams Co	296	USD	118.480	120.641	0,05
Simon Property Group, Inc REIT	13.146	USD	2.025.606	2.237.318	0,86
Southwest Airlines Co	20.731	USD	1.089.539	1.054.793	0,40
Starbucks Corp	75.316	USD	4.257.780	3.679.187	1,41
Targa Resources Corp	19.870	USD	927.195	983.366	0,38
Target Corp	51.883	USD	4.003.274	3.949.334	1,51
TJX Cos, Inc	13.138	USD	1.250.974	1.250.475	0,48
Total System Services, Inc	7.398	USD	640.874	625.279	0,24
Twenty-First Century Fox - Klasse A	41.268	USD	1.845.560	2.050.607	0,79
Twitter, Inc	46.002	USD	1.560.946	2.008.907	0,77
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance, Inc	4.282	USD	1.060.852	999.676	0,38
Valero Energy Corp	21.232	USD	1.944.546	2.353.143	0,90
VF Corp	7.509	USD	624.158	612.134	0,23
Viacom, Inc - Class B	46.796	USD	1.375.842	1.411.367	0,54
Walt Disney Co	14.026	USD	1.466.981	1.470.065	0,56
Waste Management, Inc	8.329	USD	679.808	677.481	0,26
WEC Energy Group, Inc	65.029	USD	4.107.064	4.204.125	1,61
Weyerhaeuser Co REIT	3.996	USD	146.457	145.694	0,06
Xcel Energy, Inc	101.531	USD	4.745.583	4.637.936	1,78
			240.305.738	242.820.800	92,97
Aktien insgesamt			259.392.121	261.040.742	99,95
Gesamtheit der übertragbaren Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			259.392.121	261.040.742	99,95
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			259.392.121	261.040.742	99,95
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN				135.768	0,05
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT				261.176.510	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam World Minimum Variance NR

Entwicklung der umlaufenden Anteile für den am 30. Juni 2018 abgelaufenen Berichtszeitraum (ungeprüft)

UCITS ETF 1C (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	20.300,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	20.300,00

UCITS ETF 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	161.176,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(85.962,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	75.214,00

Statistik

30. Juni 2018

Nettovermögen insgesamt (USD)	16.884.642
UCITS ETF 1C (USD)	176,786
UCITS ETF 1C (EUR)	151,406

Ossiam Lux

Ossiam World Minimum Variance NR

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Kanada					
Toronto-Dominion Bank	984	CAD	48.074	56.918	0,34
			48.074	56.918	0,34
Frankreich					
Air Liquide SA	440	EUR	51.257	55.328	0,33
Sanofi	934	EUR	76.129	74.862	0,44
			127.386	130.190	0,77
Irland					
Medtronic PLC	1.468	USD	120.347	125.676	0,74
			120.347	125.676	0,74
Japan					
Canon, Inc	4.900	JPY	146.685	160.627	0,95
FANUC Corp	1.257	JPY	237.791	249.720	1,48
Honda Motor Co, Ltd	3.900	JPY	135.222	114.537	0,68
Keyence Corp	500	JPY	307.770	282.400	1,67
Mitsui & Co, Ltd	13.200	JPY	233.877	220.169	1,30
Mizuho Financial Group, Inc	67.300	JPY	121.802	113.316	0,67
Nippon Telegraph & Telephone Corp	5.700	JPY	253.782	259.154	1,53
Nissan Motor Co, Ltd	16.900	JPY	178.991	164.476	0,97
NTT DOCOMO, Inc	7.800	JPY	191.817	198.759	1,18
Recruit Holdings Co, Ltd	5.500	JPY	132.472	152.241	0,90
Shin-Etsu Chemical Co, Ltd	600	JPY	52.626	53.481	0,32
Takeda Pharmaceutical Co, Ltd	2.700	JPY	143.605	114.031	0,68
Toyota Motor Corp	1.900	JPY	123.301	122.990	0,73
			2.259.741	2.205.901	13,06
Niederlande					
Koninklijke Ahold Delhaize NV	2.584	EUR	49.666	61.863	0,37
			49.666	61.863	0,37
Panama					
Carnival Corp	390	USD	26.100	22.351	0,13
			26.100	22.351	0,13
Schweden					
Hennes & Mauritz AB - Klasse B	6.399	SEK	151.852	95.491	0,57
			151.852	95.491	0,57
Schweiz					
Nestle SA	2.217	CHF	158.304	171.698	1,02
			158.304	171.698	1,02
Vereinigtes Königreich					
Aon PLC	743	USD	108.220	101.917	0,60
			108.220	101.917	0,60
Vereinigte Staaten					
Aetna, Inc	1.369	USD	238.881	251.212	1,49
Aflac, Inc	2.394	USD	108.338	102.990	0,61
Alexion Pharmaceuticals, Inc	561	USD	72.789	69.648	0,41
Allstate Corp	1.807	USD	137.532	164.925	0,98
Altria Group, Inc	3.626	USD	231.144	205.921	1,22
American Electric Power Co, Inc	1.919	USD	127.129	132.891	0,79
American International Group, Inc	1.714	USD	93.089	90.876	0,54
Anthem, Inc	210	USD	34.776	49.986	0,30
Apple, Inc	554	USD	98.643	102.551	0,61
AT&T, Inc	10.676	USD	362.347	342.806	2,03
AutoZone, Inc	75	USD	55.809	50.320	0,30
AvalonBay Communities, Inc REIT	1.029	USD	174.456	176.875	1,05
Bank of New York Mellon Corp	737	USD	40.543	39.746	0,24
BB&T Corp	2.111	USD	115.809	106.479	0,63

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ossiam Lux

Ossiam World Minimum Variance NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Best Buy Co, Inc	513	USD	35.779	38.260	0,23
Bristol-Myers Squibb Co	1.393	USD	92.792	77.089	0,46
Celgene Corp	677	USD	60.464	53.767	0,32
Chevron Corp	756	USD	87.260	95.581	0,57
Cigna Corp	441	USD	66.008	74.948	0,44
Clorox Co	970	USD	119.269	131.193	0,78
CME Group, Inc	3.265	USD	431.780	535.199	3,17
Coca-Cola Co	2.864	USD	119.954	125.615	0,74
Colgate-Palmolive Co	1.391	USD	96.255	90.151	0,53
Comcast Corp - Klasse A	2.784	USD	101.859	91.343	0,54
Consolidated Edison, Inc	3.836	USD	279.066	299.131	1,77
Constellation Brands, Inc - Klasse A	1.239	USD	244.604	271.180	1,61
CVS Health Corp	1.340	USD	106.307	86.229	0,51
Danaher Corp	332	USD	27.392	32.762	0,19
Dominion Energy, Inc	4.394	USD	323.541	299.583	1,77
DowDuPont, Inc	408	USD	27.733	26.895	0,16
Dr Pepper Snapple Group, Inc	4.852	USD	524.902	591.944	3,51
DTE ENERGY CO	2.061	USD	210.669	213.581	1,27
Duke Energy Corp	3.782	USD	289.103	299.081	1,77
eBay Inc	5.700	USD	239.938	206.682	1,22
Ecolab, Inc	682	USD	94.189	95.705	0,57
Edison International	948	USD	66.717	59.980	0,36
Electronic Arts, Inc	604	USD	77.642	85.176	0,50
Eli Lilly & Co	2.649	USD	205.175	226.039	1,34
Equity Residential REIT	1.205	USD	72.592	76.746	0,45
Estee Lauder Cos, Inc - Klasse A	943	USD	138.423	134.557	0,80
Express Scripts Holding Co	1.333	USD	84.349	102.921	0,61
Exxon Mobil Corp	1.471	USD	118.652	121.696	0,72
Gilead Sciences, Inc	974	USD	77.682	68.998	0,41
Hartford Financial Services Group, Inc	1.253	USD	67.625	64.066	0,38
Humana, Inc	757	USD	179.858	225.306	1,33
Incyte Corp	952	USD	85.726	63.784	0,38
Intercontinental Exchange, Inc	1.486	USD	87.920	109.295	0,65
Johnson & Johnson	1.382	USD	167.518	167.692	0,99
Kellogg Co	438	USD	31.803	30.603	0,18
KeyCorp	6.675	USD	139.801	130.430	0,77
Kimberly-Clark Corp	789	USD	90.066	83.113	0,49
Kroger Co	9.414	USD	255.359	267.828	1,59
Lockheed Martin Corp	771	USD	216.976	227.777	1,35
M&T Bank Corp	349	USD	57.533	59.382	0,35
Marsh & McLennan Cos, Inc	1.558	USD	131.237	127.709	0,76
MasterCard Inc - Klasse A	442	USD	80.703	86.862	0,51
McDonald's Corp	2.076	USD	293.624	325.288	1,93
Merck & Co. Inc	1.776	USD	98.890	107.803	0,64
Newmont Mining Corp	4.092	USD	153.250	154.309	0,91
NextEra Energy Inc	1.758	USD	245.406	293.639	1,74
Northrop Grumman Corp	749	USD	212.618	230.467	1,37
Occidental Petroleum Corp	1.237	USD	79.741	103.512	0,61
Omnicom Group, Inc	2.240	USD	165.859	170.845	1,01
PepsiCo, Inc	1.863	USD	204.919	202.825	1,20
Pfizer, Inc	3.496	USD	119.096	126.835	0,75
Philip Morris International, Inc	710	USD	71.133	57.325	0,34
Phillips 66	300	USD	28.743	33.693	0,20
PNC Financial Services Group, Inc	1.005	USD	138.899	135.776	0,80
Procter & Gamble Co	4.058	USD	340.864	316.767	1,88
Progressive Corp	2.707	USD	167.657	160.119	0,95
Public Storage REIT	521	USD	107.304	118.194	0,70
Raytheon Co	1.252	USD	213.007	241.861	1,43
Rockwell Collins, Inc	1.526	USD	207.287	205.522	1,22
Ross Stores, Inc	965	USD	74.079	81.784	0,48
salesforce.com, Inc	1.380	USD	176.224	188.232	1,11
Sempra Energy	768	USD	86.817	89.172	0,53
Sherwin-Williams Co	486	USD	198.490	198.079	1,17
Simon Property Group, Inc REIT	317	USD	49.820	53.950	0,32
Southern Co	9.733	USD	445.253	450.735	2,67

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ossiam Lux

Ossiam World Minimum Variance NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Starbucks Corp	1.369	USD	80.787	66.876	0,40
Symantec Corp	4.569	USD	131.340	94.350	0,56
TJX Cos, Inc	1.619	USD	130.674	154.096	0,91
Tyson Foods, Inc - Klasse A	4.223	USD	288.676	290.754	1,72
Union Pacific Corp	671	USD	92.053	95.067	0,56
United Technologies Corp	448	USD	57.503	56.013	0,33
UnitedHealth Group, Inc	218	USD	44.957	53.484	0,32
US Bancorp	818	USD	43.575	40.916	0,24
Valero Energy Corp	604	USD	56.660	66.941	0,40
Verizon Communications, Inc	503	USD	25.220	25.306	0,15
Walgreens Boots Alliance, Inc	1.046	USD	70.692	62.776	0,37
Walmart, Inc	2.250	USD	169.951	192.713	1,14
Walt Disney Co	974	USD	99.019	102.085	0,60
Waste Management, Inc	1.748	USD	127.926	142.182	0,84
Xcel Energy, Inc	3.007	USD	123.368	137.360	0,81
Xilinx, Inc	1.507	USD	114.600	98.347	0,58
Zoetis, Inc	420	USD	35.539	35.780	0,21
			13.475.026	13.904.883	82,35
Aktien insgesamt			16.524.716	16.876.888	99,95
Gesamtheit der übertragbaren Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			16.524.716	16.876.888	99,95
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			16.524.716	16.876.888	99,95
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN				7.754	0,05
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT				16.884.642	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 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 den am 30. Juni 2018 abgelaufenen Berichtszeitraum (ungeprüft)

UCITS ETF 1C (USD)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	1.705.958,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	206.136,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(152.637,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	1.759.457,00

UCITS ETF 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	608.714,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	105.433,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(56.502,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	657.645,00

UCITS ETF Hedged Index 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	50.422,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	48.873,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	99.295,00

Statistik

30. Juni 2018

Nettovermögen insgesamt (USD)	1.615.137.548
UCITS ETF 1C (USD)	642,024
UCITS ETF 1C (EUR)	549,955
UCITS ETF Hedged Index 1C (EUR)	545,570

Ossiam Lux

Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben 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					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	1.014.430	EUR	97.934.674	102.450.449	6,34
KBC Group NV	440.776	EUR	34.298.144	34.027.219	2,11
Umicore SA	195.000	EUR	11.391.541	11.190.096	0,69
			143.624.359	147.667.764	9,14
Dänemark					
Danske Bank A/S	1.118.788	DKK	37.712.948	35.019.651	2,17
Novo Nordisk A/S - Klasse B	367.192	DKK	16.562.414	17.031.863	1,05
Orsted A/S	172.121	DKK	10.111.331	10.411.143	0,65
Vestas Wind Systems A/S	177.859	DKK	11.451.392	11.009.058	0,68
			75.838.085	73.471.715	4,55
Finnland					
Elisa OYJ	65.000	EUR	2.972.964	3.010.587	0,19
Fortum OYJ	400.000	EUR	9.459.801	9.545.893	0,59
Neste OYJ	78.657	EUR	6.062.811	6.171.380	0,38
Nokia OYJ	1.700.000	EUR	10.373.860	9.785.241	0,61
Sampo OYJ - Klasse A	508.182	EUR	25.030.397	24.801.117	1,53
UPM-Kymmene OYJ	269.243	EUR	9.920.707	9.625.544	0,60
			63.820.540	62.939.762	3,90
Deutschland					
Allianz SE	305.362	EUR	64.839.339	63.112.154	3,91
BASF SE	306.835	EUR	31.481.750	29.343.877	1,82
Bayer AG	308.552	EUR	34.554.351	33.989.591	2,10
Commerzbank AG	3.270.758	EUR	35.655.079	31.355.963	1,94
Covestro AG	183.596	EUR	16.875.399	16.381.208	1,01
Daimler AG	308.187	EUR	22.687.605	19.837.091	1,23
Deutsche Bank AG	3.554.885	EUR	39.993.901	38.275.983	2,37
Deutsche Lufthansa AG	456.254	EUR	12.276.111	10.973.611	0,68
Deutsche Post AG	738.141	EUR	26.616.818	24.105.019	1,49
Deutsche Telekom AG	2.056.197	EUR	32.589.076	31.857.473	1,97
E.ON SE	372.420	EUR	4.022.837	3.980.335	0,25
HeidelbergCement AG	104.375	EUR	9.251.013	8.783.891	0,54
Linde AG	60.261	EUR	14.265.495	14.381.126	0,89
SAP SE	117.176	EUR	14.237.999	13.537.240	0,84
Siemens AG	707.651	EUR	96.591.165	93.544.434	5,79
Siltronic AG	60.000	EUR	10.163.461	8.584.999	0,53
Volkswagen AG - Vorzugsaktien	347.738	EUR	63.518.334	57.741.558	3,58
Vonovia SE	950.362	EUR	45.455.691	45.227.118	2,80
			575.075.424	545.012.671	33,74
Luxemburg					
ArcelorMittal	600.000	EUR	20.302.457	17.590.316	1,09
			20.302.457	17.590.316	1,09
Niederlande					
ABN AMRO Group NV	932.218	EUR	24.174.865	24.184.506	1,50
Airbus SE	433.959	EUR	52.861.593	50.798.639	3,15
Akzo Nobel NV	190.500	EUR	17.030.322	16.307.715	1,01
Altice NV - Klasse A	2.097.445	EUR	8.296.989	8.546.567	0,53
ASML Holding NV	134.959	EUR	29.181.378	26.739.875	1,66
ING Groep NV	6.602.571	EUR	97.606.178	95.034.519	5,88
Koninklijke Ahold Delhaize NV	1.496.252	EUR	35.620.939	35.821.205	2,22
Koninklijke Philips NV	1.851.343	EUR	79.108.077	78.733.965	4,87
Randstad Holding NV	64.000	EUR	3.985.978	3.767.545	0,23
RELX NV	810.000	EUR	17.235.769	17.273.501	1,07
Unilever NV	23.897	EUR	1.299.015	1.333.247	0,08
			366.401.103	358.541.284	22,20
Norwegen					
DNB ASA	671.273	NOK	12.852.551	13.120.066	0,81

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ossiam Lux

Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Norsk Hydro ASA	865.762	NOK	5.629.268	5.182.633	0,32
Telenor ASA	259.908	NOK	5.433.702	5.330.244	0,33
			23.915.521	23.632.943	1,46
Schweden					
Boliden AB	179.890	SEK	6.183.362	5.843.509	0,36
Electrolux AB	222.639	SEK	5.421.366	5.076.946	0,32
Skandinaviska Enskilda Banken AB - Klasse A	1.147.475	SEK	10.548.141	10.923.203	0,68
Swedbank AB - Klasse A	281.465	SEK	6.061.944	6.034.539	0,37
Swedish Match AB	118.144	SEK	5.711.722	5.859.657	0,36
			33.926.535	33.737.854	2,09
Schweiz					
Adecco Group AG	174.817	CHF	10.608.520	10.345.180	0,64
Cie Financiere Richemont SA	259.212	CHF	24.207.337	21.959.730	1,36
Geberit AG	9.000	CHF	4.006.449	3.860.315	0,24
Lonza Group AG	44.001	CHF	12.046.232	11.676.583	0,72
Nestle SA	585.232	CHF	43.854.524	45.323.874	2,81
Novartis AG	806.197	CHF	61.076.500	61.121.416	3,79
Partners Group Holding AG	8.417	CHF	6.217.289	6.166.844	0,38
Roche Holding AG	209.625	CHF	44.630.724	46.561.049	2,88
Swiss Life Holding AG	31.239	CHF	10.942.504	10.853.976	0,67
Swiss Prime Site AG	45.000	CHF	4.191.899	4.130.873	0,26
Swiss Re AG	190.049	CHF	16.773.550	16.402.839	1,02
UBS Group AG	618.403	CHF	9.599.168	9.544.313	0,59
Zurich Insurance Group AG	146.374	CHF	44.100.236	43.354.241	2,68
			292.254.932	291.301.233	18,04
Aktien insgesamt			1.595.158.956	1.553.895.542	96,21
Gesamtheit der übertragbaren Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.595.158.956	1.553.895.542	96,21
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			1.595.158.956	1.553.895.542	96,21

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ossiam Lux

Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2018

(Angaben in USD)

OTC-Derivate NR

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Index-Swap				
Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	USD	(690.487.037)	(42,75)
Empfangende Swapseite (nicht abgesicherter Index)	991.610	USD	713.184.158	44,16
Zahlende Swapseite	(100.000)	USD	(863.408.505)	(53,46)
Empfangende Swapseite (abgesicherter Index)	89.204	USD	63.207.217	3,91
Empfangende Swapseite (nicht abgesicherter Index)	1.164.193	USD	837.392.844	51,85
Index-Swap insgesamt			59.888.677	3,71
OTC-Derivate insgesamt			59.888.677	3,71
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			1.353.329	0,08
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			1.615.137.548	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ossiam Lux

Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR

Entwicklung der umlaufenden Anteile für den am 30. Juni 2018 abgelaufenen Berichtszeitraum (ungeprüft)

UCITS ETF 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	329.316,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(115.524,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	213.792,00

Statistik

30. Juni 2018

Nettovermögen insgesamt (EUR)	65.482.092
UCITS ETF 1C (EUR)	306,289

Ossiam Lux

Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR

Wertpapierbestand

zum 30. Juni 2018

(Angaben 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					
Commerzbank AG	300.000	EUR	2.457.300	2.463.300	3,76
Covestro AG	40.950	EUR	3.018.015	3.129.399	4,78
Hochtief AG	16.763	EUR	2.542.947	2.594.912	3,96
LEG Immobilien AG	30.711	EUR	2.826.640	2.858.580	4,37
Vonovia SE	71.839	EUR	2.889.365	2.928.158	4,47
			13.734.267	13.974.349	21,34
Niederlande					
ASML Holding NV	25.574	EUR	4.240.169	4.339.908	6,63
ING Groep NV	245.454	EUR	3.016.139	3.025.957	4,62
Koninklijke Ahold Delhaize NV	245.505	EUR	4.980.069	5.034.080	7,69
Koninklijke DSM NV	35.500	EUR	2.990.520	3.057.260	4,67
Unilever NV	61.441	EUR	2.916.911	2.935.958	4,48
Wolters Kluwer NV	59.000	EUR	2.809.580	2.847.340	4,35
			20.953.388	21.240.503	32,44
Spanien					
Aena SME SA	30.037	EUR	4.654.233	4.670.753	7,13
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	410.129	EUR	2.446.830	2.491.123	3,80
Banco de Sabadell SA	1.901.513	EUR	2.683.035	2.729.622	4,17
Banco Santander SA	650.000	EUR	2.973.100	2.984.800	4,56
Ence Energia y Celulosa SA	415.000	EUR	3.068.925	3.154.000	4,82
Iberdrola SA	409.735	EUR	2.727.196	2.714.085	4,15
Merlin Properties Socimi SA REIT	246.995	EUR	3.060.268	3.076.323	4,70
Telefonica SA	405.000	EUR	2.950.830	2.947.995	4,50
Unicaja Banco SA	1.637.664	EUR	2.392.627	2.392.627	3,65
			26.957.044	27.161.328	41,48
Aktien insgesamt			61.644.699	62.376.180	95,26
Gesamtheit der übertragbaren Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			61.644.699	62.376.180	95,26
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			61.644.699	62.376.180	95,26

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ossiam Lux

Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

OTC-Derivate NR

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Index-Swap				
Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	EUR	(62.376.180)	(95,26)
Empfangende Swapseite	208.358	EUR	65.386.102	99,85
Index-Swap insgesamt			3.009.922	4,59
OTC-Derivate insgesamt			3.009.922	4,59
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			95.990	0,15
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			65.482.092	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ossiam Lux

Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit*

Entwicklung der umlaufenden Anteile für den am 30. Juni 2018 abgelaufenen Berichtszeitraum
(ungeprüft)

UCITS ETF 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	229.447,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	229.447,00

Statistik

30. Juni 2018

Nettovermögen insgesamt (EUR)	40.737.916
UCITS ETF 1C (EUR)*	177,548

* aufgelegt am 29. Dezember 2017; die Erstzeichnung spiegelte sich in der NIW-Berechnung am 2. Januar 2018 wider.

Ossiam Lux

Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen					
Australien					
National Australia Bank, Ltd RegS 0,875 % 20.01.2022	1.320.000	EUR	1.345.839	1.344.442	3,30
Telstra Corp, Ltd RegS 4,25 % 23.03.2020	1.320.000	EUR	1.418.969	1.419.280	3,48
			2.764.808	2.763.722	6,78
Österreich					
Telekom Finanzmanagement GmbH RegS 3,125 % 03.12.2021	1.320.000	EUR	1.460.105	1.448.737	3,56
			1.460.105	1.448.737	3,56
Frankreich					
BNP Paribas SA RegS 3,75 % 25.11.2020	1.320.000	EUR	1.456.059	1.439.006	3,53
Danone SA RegS 1,208 % 03.11.2028	1.400.000	EUR	1.377.174	1.380.982	3,39
Carrefour SA RegS 1,75 % 15.07.2022	1.333.000	EUR	1.393.611	1.393.577	3,42
BNP Paribas SA RegS 2,375 % 17.02.2025	1.320.000	EUR	1.376.752	1.351.238	3,32
Societe Generale SA RegS 2,625 % 27.02.2025	2.500.000	EUR	2.620.287	2.568.800	6,30
Credit Agricole SA RegS 2,625 % 17.03.2027	2.550.000	EUR	2.714.768	2.586.491	6,35
			10.938.651	10.720.094	26,31
Deutschland					
Daimler AG RegS 1,40 % 12.01.2024	1.320.000	EUR	1.371.216	1.359.682	3,34
BASF SE RegS 0,875 % 15.11.2027	1.320.000	EUR	1.293.323	1.280.801	3,14
Commerzbank AG RegS 0,50 % 13.09.2023	1.320.000	EUR	1.297.006	1.284.732	3,15
Deutsche Bank AG RegS 1,50 % 20.01.2022	1.500.000	EUR	1.529.666	1.489.530	3,66
			5.491.211	5.414.745	13,29
Luxemburg					
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA RegS 3,125 % 17.11.2023	2.500.000	EUR	2.591.250	2.604.250	6,39
			2.591.250	2.604.250	6,39
Niederlande					
Cooperatieve Rabobank UA 4,125 % 14.07.2025	1.320.000	EUR	1.630.068	1.622.164	3,98
BMW Finance NV RegS 0,875 % 17.11.2020	1.320.000	EUR	1.348.123	1.346.556	3,30
Enel Finance International NV RegS 5,00 % 14.09.2022	1.320.000	EUR	1.601.780	1.558.944	3,83
RELX Finance BV RegS 1,375 % 12.05.2026	400.000	EUR	402.262	401.780	0,99
			4.982.233	4.929.444	12,1
Spanien					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA RegS FRN 11.04.2024	1.000.000	EUR	1.029.235	1.020.466	2,51
			1.029.235	1.020.466	2,51
Vereinigtes Königreich					
HSBC Holdings PLC RegS 0,875 % 06.09.2024	1.320.000	EUR	1.309.156	1.303.732	3,20
Vodafone Group PLC RegS 2,20 % 25.08.2026	2.677.000	EUR	2.842.816	2.829.793	6,95
			4.151.972	4.133.525	10,15
Vereinigte Staaten					
Wells Fargo & Co RegS 1,375 % 26.10.2026	1.320.000	EUR	1.329.167	1.310.719	3,22

* aufgelegt am 29. Dezember 2017; die Erstzeichnung spiegelte sich in der NIW-Berechnung am 2. Januar 2018 wider.

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ossiam Lux

Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit*

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2018
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Toyota Motor Credit Corp RegS 0,75 % 21.07.2022	1.320.000	EUR	1.343.721	1.342.641	3,30
Goldman Sachs Group, Inc RegS 1,625 % 27.07.2026	1.320.000	EUR	1.327.801	1.326.181	3,25
Nestle Holdings, Inc RegS 0,875 % 18.07.2025	1.320.000	EUR	1.322.831	1.333.929	3,27
			5.323.520	5.313.470	13,04
Summe Unternehmensanleihen			38.732.985	38.348.453	94,13
Gesamtheit der übertragbaren Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			38.732.985	38.348.453	94,13
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			38.732.985	38.348.453	94,13

* aufgelegt am 29. Dezember 2017; die Erstzeichnung spiegelte sich in der NIW-Berechnung am 2. Januar 2018 wider.

Ossiam Lux

Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit*

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2018
(Angaben in EUR)

OTC-Derivate NR

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Index-Swap				
Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	EUR	(38.825.529)	(95,30)
Empfangende Swapseite	229.107	EUR	40.755.684	100,04
Index-Swap insgesamt			1.930.155	4,74
OTC-Derivate insgesamt			1.930.155	4,74
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			459.308	1,13
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			40.737.916	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

* aufgelegt am 29. Dezember 2017; die Erstzeichnung spiegelte sich in der NIW-Berechnung am 2. Januar 2018 wider.

Die beigelegten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ossiam Lux

Ossiam Japan Minimum Variance NR

Entwicklung der umlaufenden Anteile für den am 30. Juni 2018 abgelaufenen Berichtszeitraum
(ungeprüft)

UCITS ETF 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	107.713,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	88.900,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(48.000,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	148.613,00

UCITS ETF Hedged Index 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	10.000,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(10.000,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-

Statistik

30. Juni 2018

Nettovermögen insgesamt (JPY)	1.958.748.131
UCITS ETF 1C (EUR)	101,916
UCITS ETF Hedged Index 1C (EUR)*	-

* geschlossen am 28. Februar 2018.

Ossiam Lux

Ossiam Japan Minimum Variance NR

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018

(in JPY)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Japan					
Aeon Co, Ltd	9.200	JPY	16.667.624	21.804.000	1,11
Ajinomoto Co, Inc	14.900	JPY	30.801.963	31.230.400	1,59
ANA Holdings, Inc	10.200	JPY	43.544.754	41.503.800	2,12
Asahi Group Holdings, Ltd	3.500	JPY	18.965.607	19.852.000	1,01
Asahi Kasei Corp	2.300	JPY	3.326.465	3.238.400	0,17
Astellas Pharma, Inc	22.700	JPY	32.644.210	38.340.300	1,96
Bridgestone Corp	4.200	JPY	18.640.527	18.198.600	0,93
Canon, Inc	10.500	JPY	42.743.848	38.125.500	1,95
Central Japan Railway Co	1.000	JPY	20.267.059	22.960.000	1,17
Chubu Electric Power Co, Inc	9.500	JPY	13.146.064	15.779.500	0,81
Dai-ichi Life Holdings, Inc	3.700	JPY	7.897.477	7.311.200	0,37
Daito Trust Construction Co, Ltd	2.500	JPY	46.300.299	45.025.000	2,30
Daiwa Securities Group, Inc	29.800	JPY	20.354.865	19.170.340	0,98
Dentsu, Inc	1.800	JPY	9.525.904	9.450.000	0,48
East Japan Railway Co	3.400	JPY	36.335.099	36.091.000	1,84
Fujitsu, Ltd	15.000	JPY	10.348.169	10.077.000	0,51
ITOCHU Corp	5.400	JPY	10.420.855	10.840.500	0,55
Japan Airlines Co, Ltd	12.700	JPY	50.556.288	49.885.600	2,55
Japan Exchange Group, Inc	200	JPY	435.887	411.800	0,02
Japan Tobacco, Inc	15.900	JPY	57.846.092	49.210.500	2,51
JFE Holdings, Inc	9.000	JPY	20.688.136	18.864.000	0,96
JXTG Holdings, Inc	4.100	JPY	2.829.609	3.157.820	0,16
Kao Corp	2.500	JPY	19.093.402	21.125.000	1,08
KDDI Corp	10.600	JPY	30.771.215	32.128.600	1,64
Keyence Corp	300	JPY	19.848.969	18.768.000	0,96
Kirin Holdings Co, Ltd	500	JPY	1.324.580	1.481.500	0,08
Kuraray Co, Ltd	1.600	JPY	2.645.329	2.441.600	0,12
Kyushu Electric Power Co, Inc	43.300	JPY	55.781.554	53.518.800	2,73
LIXIL Group Corp	4.100	JPY	10.162.733	9.085.600	0,46
Marubeni Corp	16.000	JPY	12.382.179	13.521.600	0,69
Mazda Motor Corp	33.400	JPY	49.235.436	45.424.000	2,32
MEIJI Holdings Co, Ltd	7.400	JPY	66.932.394	69.116.000	3,53
Mitsubishi Corp	9.500	JPY	28.091.877	29.241.000	1,49
Mitsubishi Heavy Industries, Ltd	6.300	JPY	26.720.173	25.395.300	1,30
Mitsui & Co, Ltd	10.900	JPY	19.320.100	20.137.750	1,03
Mizuho Financial Group, Inc	266.300	JPY	54.292.414	49.664.950	2,54
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc	5.400	JPY	18.968.948	18.597.600	0,95
Murata Manufacturing Co, Ltd	1.400	JPY	20.896.772	26.068.000	1,33
NEC Corp	23.900	JPY	72.848.694	72.656.000	3,71
NH Foods, Ltd	12.000	JPY	56.638.782	53.700.000	2,74
Nidec Corp	500	JPY	8.583.215	8.312.500	0,42
Nikon Corp	7.700	JPY	15.015.834	13.575.100	0,69
Nintendo Co, Ltd	1.100	JPY	50.318.448	39.820.000	2,03
Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp	8.900	JPY	20.731.046	19.361.950	0,99
Nippon Telegraph & Telephone Corp	9.000	JPY	46.052.106	45.324.000	2,31
Nissan Motor Co, Ltd	63.800	JPY	71.814.230	68.776.400	3,51
Nitori Holdings Co, Ltd	4.700	JPY	83.917.345	81.216.000	4,15
Nomura Holdings, Inc	48.400	JPY	29.444.348	26.048.880	1,33
NTT DOCOMO, Inc	24.000	JPY	64.564.601	67.740.000	3,46
Obayashi Corp	1.900	JPY	2.241.839	2.190.700	0,11
Ono Pharmaceutical Co, Ltd	11.200	JPY	29.300.448	29.086.400	1,49
Oriental Land Co, Ltd	2.500	JPY	21.955.670	29.062.500	1,48
Osaka Gas Co, Ltd	10.500	JPY	25.056.760	24.071.250	1,23
Otsuka Holdings Co, Ltd	4.200	JPY	19.991.990	22.528.800	1,15
Panasonic Corp	200	JPY	313.263	298.700	0,02
Rakuten, Inc	11.700	JPY	10.589.512	8.767.980	0,45
Recruit Holdings Co, Ltd	7.400	JPY	19.163.987	22.688.400	1,16
Resona Holdings, Inc	20.700	JPY	13.134.411	12.266.820	0,63
Ricoh Co, Ltd	900	JPY	912.783	914.400	0,05
Seven & i Holdings Co, Ltd	10.000	JPY	44.903.638	48.310.000	2,47

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ossiam Lux

Ossiam Japan Minimum Variance NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2018
(in JPY)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Shimano, Inc	1.200	JPY	18.636.726	19.512.000	1,00
Shimizu Corp	4.500	JPY	4.991.498	5.170.500	0,26
Shionogi & Co, Ltd	600	JPY	3.454.890	3.414.600	0,17
Shiseido Co, Ltd	300	JPY	1.938.954	2.639.400	0,14
SoftBank Group Corp	800	JPY	6.958.659	6.378.400	0,33
Sony Corp	500	JPY	2.708.541	2.832.000	0,14
Subaru Corp	6.400	JPY	23.260.784	20.640.000	1,05
Sumitomo Corp	700	JPY	1.337.267	1.274.000	0,07
Sumitomo Electric Industries, Ltd	2.000	JPY	3.579.063	3.300.000	0,17
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc	3.700	JPY	17.516.336	15.932.200	0,81
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc	5.400	JPY	23.756.970	23.722.200	1,21
Suzuki Motor Corp	4.900	JPY	28.946.984	29.978.200	1,53
Taisei Corp	2.000	JPY	11.334.031	12.220.000	0,62
Tokio Marine Holdings, Inc	2.200	JPY	12.206.440	11.424.600	0,58
Tokyo Gas Co, Ltd	4.600	JPY	13.422.185	13.526.300	0,69
Toray Industries, Inc	26.500	JPY	25.943.894	23.161.000	1,18
Toyota Motor Corp	400	JPY	2.819.974	2.868.000	0,15
Unicharm Corp	8.200	JPY	25.726.462	27.330.600	1,40
West Japan Railway Co	4.500	JPY	36.242.082	36.738.000	1,88
Yahoo Japan Corp	77.400	JPY	38.817.668	28.483.200	1,45
Yamato Holdings Co, Ltd	7.500	JPY	21.707.341	24.480.000	1,25
			1.983.554.575	1.957.984.540	99,96
Aktien insgesamt			1.983.554.575	1.957.984.540	99,96
Gesamtheit der übertragbaren Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.983.554.575	1.957.984.540	99,96
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			1.983.554.575	1.957.984.540	99,96
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN				763.591	0,04
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT				1.958.748.131	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance High Dividend NR*

Entwicklung der umlaufenden Anteile für den am 30. Juni 2018 abgelaufenen Berichtszeitraum
(ungeprüft)

UCITS ETF 1D (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	160.000,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(160.000,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	-

Statistik

30. Juni 2018

Nettovermögen insgesamt (EUR)	-
UCITS ETF 1D (EUR)*	-

* aufgelöst am 24. Mai 2018.

Ossiam Lux

Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control

Entwicklung der umlaufenden Anteile für den am 30. Juni 2018 abgelaufenen Berichtszeitraum
(ungeprüft)

UCITS ETF 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	178.572,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	56.500,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(44.000,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	191.072,00

Statistik

30. Juni 2018

Nettovermögen insgesamt (EUR)	53.168.715
UCITS ETF 1C (EUR)	278,265

Ossiam Lux

Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control

Wertpapierbestand
zum 30. Juni 2018
(Angaben in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Finnland					
Elisa OYJ	52.662	EUR	2.020.114	2.089.101	3,93
Fortum OYJ	100.204	EUR	2.020.113	2.048.170	3,85
Kone OYJ - Klasse B	47.166	EUR	2.020.120	2.059.268	3,87
Nokia OYJ	385.560	EUR	2.019.563	1.900.811	3,58
Sampo OYJ - Klasse A	95.243	EUR	4.040.208	3.981.157	7,49
			12.120.118	12.078.507	22,72
Deutschland					
adidas AG	10.459	EUR	2.020.156	1.955.310	3,68
Beiersdorf AG	20.605	EUR	2.020.114	2.003.630	3,77
Deutsche Börse AG	35.194	EUR	4.040.271	4.017.395	7,56
Deutsche Lufthansa AG	86.219	EUR	2.020.111	1.776.111	3,34
E.ON SE	224.208	EUR	2.020.114	2.052.400	3,86
Henkel AG & Co KGaA - Vorzugsaktien	19.239	EUR	2.020.095	2.106.671	3,96
HUGO BOSS AG	45.878	EUR	3.525.742	3.567.473	6,71
Infineon Technologies AG	85.562	EUR	2.020.119	1.867.819	3,51
Merck KGaA	22.862	EUR	2.020.086	1.911.720	3,59
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	11.170	EUR	2.020.095	2.022.329	3,80
RWE AG	105.077	EUR	2.020.105	2.051.628	3,86
SAP SE	34.696	EUR	3.420.679	3.433.169	6,46
ThyssenKrupp AG	87.375	EUR	2.020.110	1.819.148	3,42
			31.187.797	30.584.803	57,52
Niederlande					
Unilever NV	42.226	EUR	2.020.092	2.017.769	3,79
			2.020.092	2.017.769	3,79
Spanien					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	671.357	EUR	4.040.226	4.077.823	7,67
			4.040.226	4.077.823	7,67
Vereinigtes Königreich					
Royal Dutch Shell PLC - Klasse A	67.449	EUR	2.020.098	2.007.957	3,78
			2.020.098	2.007.957	3,78
Aktien insgesamt			51.388.331	50.766.859	95,48
Gesamtheit der übertragbaren Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			51.388.331	50.766.859	95,48
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			51.388.331	50.766.859	95,48

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ossiam Lux

Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2018

(Angaben in EUR)

OTC-Derivate NR

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
--------------	--------	---------	-------------------------------------	----------------------

Index-Swap

Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control Swap

Zahlende Swapseite	(100.000)	EUR	(50.766.858)	(95,48)
Empfangende Swapseite	187.318	EUR	53.035.062	99,75

Index-Swap insgesamt

2.268.204 4,27

OTC-Derivate insgesamt

2.268.204 4,27

SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN

133.652 0,25

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT

53.168.715 100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Europe ex EMU NR

Entwicklung der umlaufenden Anteile für den am 30. Juni 2018 abgelaufenen Berichtszeitraum
(ungeprüft)

1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	438.129,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	162.763,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(237.301,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	363.591,00

1D (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	50.000,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	50.000,00

Statistik

30. Juni 2018

Nettovermögen insgesamt (EUR)	41.873.014
1C (EUR)	101,243
1D (EUR)	101,243

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Europe ex EMU NR

Wertpapierbestand
zum 30. Juni 2018
(Angaben 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					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	16.867	EUR	1.409.912	1.458.996	3,48
KBC Ancora	40.000	EUR	1.820.000	1.836.800	4,39
KBC Group NV	27.059	EUR	1.776.153	1.789.141	4,27
			5.006.065	5.084.937	12,14
Deutschland					
Allianz SE	10.213	EUR	1.754.593	1.807.905	4,32
BASF SE	21.977	EUR	1.783.653	1.800.136	4,30
Bayer AG	18.847	EUR	1.814.401	1.778.215	4,25
Bayerische Motoren Werke AG	23.833	EUR	1.879.232	1.850.156	4,42
Commerzbank AG	137.850	EUR	1.141.674	1.131.886	2,70
Covestro AG	12.563	EUR	934.185	960.065	2,29
Daimler AG	32.169	EUR	1.798.019	1.773.477	4,24
Delivery Hero AG	39.535	EUR	1.775.121	1.802.005	4,30
Deutsche Post AG	65.000	EUR	1.853.150	1.818.050	4,34
Deutsche Telekom AG	125.576	EUR	1.664.510	1.666.394	3,98
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	20.712	EUR	1.779.575	1.789.103	4,27
Fresenius SE & Co KGaA	26.128	EUR	1.786.633	1.797.606	4,29
HUGO BOSS AG	23.219	EUR	1.749.319	1.805.509	4,31
Linde AG	8.861	EUR	1.749.161	1.811.188	4,33
OSRAM Licht AG	28.090	EUR	1.153.095	983.150	2,35
Siemens AG	15.818	EUR	1.776.678	1.790.914	4,28
Siltronic AG	10.458	EUR	1.289.994	1.281.628	3,06
TUI AG	94.506	EUR	1.775.768	1.775.295	4,24
			29.458.761	29.422.682	70,27
Niederlande					
ING Groep NV	146.484	EUR	1.799.995	1.805.855	4,31
Koninklijke DSM NV	21.091	EUR	1.780.081	1.816.357	4,34
Koninklijke Philips NV	49.740	EUR	1.759.055	1.811.779	4,33
			5.339.131	5.433.991	12,98
Aktien insgesamt			39.803.957	39.941.610	95,39
Gesamtheit der übertragbaren Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			39.803.957	39.941.610	95,39
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			39.803.957	39.941.610	95,39

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Europe ex EMU NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2018
(Angaben in EUR)

OTC-Derivate NR

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
--------------	--------	---------	-------------------------------------	----------------------

Index-Swap

Ossiam MSCI Europe ex EMU NR Swap

Zahlende Swapseite	(100.000)	EUR	(39.941.610)	(95,39)
Empfangende Swapseite	180.243	EUR	41.832.981	99,90

Index-Swap insgesamt

1.891.371 4,51

OTC-Derivate insgesamt

1.891.371 4,51

SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN

40.033 0,10

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT

41.873.014 100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Japan NR

Entwicklung der umlaufenden Anteile für den am 30. Juni 2018 abgelaufenen Berichtszeitraum
(ungeprüft)

1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	533.415,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	38.248,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(242.847,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	328.816,00

Hedged Index 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	50.000,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	442.000,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(77.000,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	415.000,00

Statistik

30. Juni 2018

Nettovermögen insgesamt (JPY)	9.513.565.892
1C (EUR)	100,982
Hedged Index 1C (EUR)	97,252

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Japan NR

Wertpapierbestand
zum 30. Juni 2018
(in JPY)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte und an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Belgien					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	39.500	EUR	406.210.315	441.866.850	4,65
KBC Group NV	49.000	EUR	419.149.707	418.993.362	4,40
Proximus SADP	70.000	EUR	210.805.927	174.806.884	1,84
Telenet Group Holding NV	73.000	EUR	425.726.991	377.625.288	3,97
			1.461.892.940	1.413.292.384	14,86
Deutschland					
BASF SE	20.000	EUR	225.863.494	211.858.132	2,23
Commerzbank AG	333.000	EUR	402.400.783	353.605.086	3,72
Continental AG	7.700	EUR	212.399.686	194.727.265	2,04
Covestro AG	66.300	EUR	656.085.787	655.237.553	6,89
Daimler AG	51.200	EUR	425.485.555	365.036.398	3,84
Delivery Hero AG	82.000	EUR	410.519.514	483.355.196	5,08
Deutsche Post AG	103.100	EUR	437.431.878	372.931.742	3,92
Henkel AG & Co KGaA	23.000	EUR	285.028.036	283.315.959	2,98
Infineon Technologies AG	140.200	EUR	424.833.113	395.803.807	4,16
Linde AG	16.225	EUR	415.471.525	428.887.921	4,51
Siemens AG	32.000	EUR	479.124.036	468.545.042	4,92
ThyssenKrupp AG	150.400	EUR	440.609.562	404.955.013	4,25
Vonovia SE	79.400	EUR	409.418.852	418.536.073	4,40
			5.224.671.821	5.036.795.187	52,94
Niederlande					
Akzo Nobel NV	42.500	EUR	414.311.755	402.985.671	4,23
ASML Holding NV	19.100	EUR	414.409.503	419.173.122	4,41
ING Groep NV	240.000	EUR	396.991.165	382.632.703	4,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV	313.440	EUR	789.797.006	831.174.882	8,74
Koninklijke Philips NV	87.400	EUR	400.326.482	411.707.909	4,33
Unilever NV	33.000	EUR	202.353.156	203.931.234	2,14
			2.618.189.067	2.651.605.521	27,87
Aktien insgesamt			9.304.753.828	9.101.693.092	95,67
Gesamtheit der übertragbaren Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			9.304.753.828	9.101.693.092	95,67
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			9.304.753.828	9.101.693.092	95,67

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Japan NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2018
(in JPY)

OTC-Derivate NR

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Index-Swap				
Ossiam MSCI Japan NR Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	JPY	(4.128.406.332)	(43,39)
Empfangende Swapseite (nicht abgesicherter Index)	2.177.171	JPY	4.291.561.844	45,11
Zahlende Swapseite	(100.000)	JPY	(4.973.286.761)	(52,28)
Empfangende Swapseite (abgesicherter Index)	186.154	JPY	5.216.327.071	54,83
Index-Swap insgesamt			406.195.822	4,27
OTC-Derivate insgesamt			406.195.822	4,27
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			5.676.978	0,06
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			9.513.565.892	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI USA NR

Entwicklung der umlaufenden Anteile für den am 30. Juni 2018 abgelaufenen Berichtszeitraum
(ungeprüft)

1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	912.607,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	576.620,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(323.148,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	1.166.079,00

Hedged Index 1C (EUR)	
Anzahl der ausstehenden Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	138.026,00
Anzahl der ausgegebenen Anteile	737.472,00
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(102.726,00)
Anzahl der ausstehenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	772.772,00

Statistik

30. Juni 2018

Nettovermögen insgesamt (USD)	237.377.943
1C (EUR)	105,402
Hedged Index 1C (EUR)	104,048

Ossiam Lux

Ossiam MSCI USA NR

Wertpapierbestand
zum 30. Juni 2018
(Angaben 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	264.376	EUR	10.810.151	11.035.036	4,65
			10.810.151	11.035.036	4,65
Belgien					
bpost SA	94.405	EUR	1.572.084	1.491.312	0,63
Telenet Group Holding NV	41.651	EUR	2.058.883	1.945.186	0,82
UCB SA	103.477	EUR	8.041.392	8.135.657	3,43
			11.672.359	11.572.155	4,88
Finnland					
Fortum OYJ	87.962	EUR	2.013.188	2.099.189	0,88
Kesko OYJ – Klasse B	30.686	EUR	1.847.489	1.877.359	0,79
Neste OYJ	128.681	EUR	9.852.674	10.096.233	4,25
Sampo OYJ - Klasse A	28.919	EUR	1.400.116	1.411.352	0,60
Stora Enso OYJ - Klasse R	171.200	EUR	3.326.068	3.350.067	1,41
UPM-Kymmene OYJ	332.380	EUR	11.640.923	11.882.717	5,01
			30.080.458	30.716.917	12,94
Deutschland					
Aurubis AG	49.619	EUR	3.751.026	3.794.591	1,60
Bayer AG	95.240	EUR	10.714.604	10.491.485	4,42
Beiersdorf AG	63.351	EUR	6.916.066	7.192.405	3,03
Covestro AG	28.439	EUR	2.388.846	2.537.447	1,07
Evonik Industries AG	39.712	EUR	1.377.373	1.359.908	0,57
Hella GmbH & Co KGaA	22.827	EUR	1.340.450	1.279.280	0,54
Porsche Automobil Holding SE - Vorzugsaktien	3.079	EUR	203.797	196.137	0,08
RWE AG	286.418	EUR	6.399.617	6.529.306	2,75
Schaeffler AG - Vorzugsaktien	223.201	EUR	3.123.364	2.905.673	1,22
Siltronic AG	20.246	EUR	2.918.396	2.896.865	1,22
Software AG	45.640	EUR	2.113.662	2.126.684	0,90
			41.247.201	41.309.781	17,40
Niederlande					
Aalberts Industries NV	68.189	EUR	3.185.036	3.265.770	1,38
Akzo Nobel NV	73.121	EUR	6.352.292	6.259.509	2,64
ASM International NV	23.620	EUR	1.377.356	1.306.072	0,55
Koninklijke DSM NV	173.752	EUR	17.137.128	17.470.668	7,36
Koninklijke Philips NV	258.295	EUR	10.674.694	10.984.777	4,63
RELX NV	488.971	EUR	10.308.261	10.427.458	4,39
Wolters Kluwer NV	190.553	EUR	10.686.422	10.736.897	4,52
			59.721.189	60.451.151	25,47
Schweiz					
Adecco Group AG	219.891	CHF	12.958.061	13.012.534	5,48
Cembra Money Bank AG	20.164	CHF	1.583.250	1.584.974	0,67
Cie Financiere Richemont SA	225.030	CHF	19.203.714	19.063.924	8,03
Geberit AG	18.283	CHF	7.838.214	7.842.016	3,30
Sika AG	143.577	CHF	19.321.806	19.867.546	8,37
Swiss Life Holding AG	23.697	CHF	8.188.329	8.233.511	3,47
			69.093.374	69.604.505	29,32
Vereinigte Staaten					
Acxiom Corp	19.738	USD	580.297	591.153	0,25
Alphabet, Inc - Klasse A	3.019	USD	3.439.487	3.409.025	1,43

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI USA NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2018
(Angaben in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kosten	Marktwert	% des Nettovermögens
Citrix Systems, Inc	1.785	USD	186.461	187.139	0,08
			4.206.245	4.187.317	1,76
Aktien insgesamt			226.830.977	228.876.862	96,42
Gesamtheit der übertragbaren Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			226.830.977	228.876.862	96,42
WERTPAPIERBESTAND INSGESAMT			226.830.977	228.876.862	96,42

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI USA NR

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2018
(Angaben in USD)

OTC-Derivate NR

Beschreibung	Anzahl	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
Index-Swap				
Ossiam MSCI USA NR Swap				
Zahlende Swapseite	(100.000)	USD	(228.876.861)	(96,42)
Empfangende Swapseite (abgesicherter Index)	357.012	USD	93.789.979	39,51
Empfangende Swapseite (nicht abgesicherter Index)	434.819	USD	143.358.872	60,39
Index-Swap insgesamt			8.271.990	3,48
OTC-Derivate insgesamt			8.271.990	3,48
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN			229.091	0,10
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			237.377.943	100,00

Eine detaillierte Übersicht über die Bestandsveränderungen im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen integralen Bestandteil dieses Jahresabschlusses dar.

Erläuterung 1 – ALLGEMEINES

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

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

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

Zum 30. Juni 2018 werden Anteile an sechzehn Fonds (jeweils als „Fonds“ bezeichnet) angeboten:

– Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR (aufgelegt am 3. Februar 2012): Anlageziel des Fonds ist es, die Performance des Ossiam Emerging Markets Minimum Variance Index Net Return USD (der „Index“) nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Fonds 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.

– Ossiam FTSE 100 Minimum Variance (aufgelegt am 16. Dezember 2011): Anlageziel des Fonds 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 Fonds 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 Fonds 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 Fonds angestrebt. Der Index ist ein auf EUR lautender Total-Return-Index (reinvestierte Nettodividenden). Er wird von STOXX (der „Indexanbieter“) berechnet und veröffentlicht und wurde von Ossiam eingeführt.

– Ossiam MSCI Canada NR (aufgelegt am 20. Juni 2013): Anlageziel des Fonds 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 Fonds 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): Anlageziel des Fonds ist es, die Performance des Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains Index Total Return USD (der „Index“) auf Basis des Indexschlusskurses nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Fonds angestrebt. 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 Fonds 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 Fonds angestrebt. Der Index ist ein auf EUR lautender Total-Return-Index (reinvestierte Nettodividenden). Er wird von STOXX (der „Indexanbieter“) berechnet und veröffentlicht.

– Ossiam US Minimum Variance ESG NR (aufgelegt am 7. Juni 2011): Zum 19. Juni 2017 änderte der Fonds Ossiam US Minimum Variance NR seinen Namen in Ossiam US Minimum Variance ESG NR und sein Anlageziel hinsichtlich der Nachbildung eines anderen Index.

Vor dem 19. Juni 2017 war es das Ziel des Fonds, die Performance des Ossiam US Minimum Variance Index Net Return USD (der „vorherige Index“) auf Basis des Indexschlusskurses vor Abzug von Gebühren und Aufwendungen des Fonds nachzubilden. Der vorherige Index war ein auf USD lautender Total-Return-Index (reinvestierte Nettodividenden), der von Standard & Poor's berechnet und veröffentlicht wurde.

Ab dem 19. Juni 2017 ist es das Ziel des Fonds, 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.

Erläuterung 1 – ALLGEMEINES (Fortsetzung)

— Ossiam World Minimum Variance NR (aufgelegt am 4. September 2012): Anlageziel des Fonds 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 Fonds 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.

— Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR (aufgelegt am 22. Juni 2015): Anlageziel des Fonds 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 Fonds angestrebt. Der Index ist ein auf USD lautender Total-Return-Index (reinvestierte Nettodividenden). Er wird von Barclays (der „Indexanbieter“) gesponsert und von Bloomberg Index Services Limited (die „Berechnungsstelle“) berechnet und veröffentlicht.

— Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR (aufgelegt am 30. Dezember 2014): Anlageziel des Fonds 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 Fonds angestrebt. Der Index ist ein auf EUR lautender Total-Return-Index (reinvestierte Nettodividenden). Er wird von Barclays (der „Indexanbieter“) gesponsert und von Bloomberg Index Services Limited (die „Berechnungsstelle“) berechnet und veröffentlicht.

— Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit (aufgelegt am 29. Dezember 2017): Anlageziel des Fonds 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 Fonds 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 von und Solactive berechnet und veröffentlicht. Die Erstzeichnung von Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit spiegelte sich in der NIW-Berechnung am 2. Januar 2018 wider und entsprach EUR 1.001.728.

— Ossiam Japan Minimum Variance NR (aufgelegt am 21. Dezember 2015): Anlageziel des Fonds 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 Fonds 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 Fonds 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 Fonds angestrebt. Der Index ist ein in EUR ausgedrückter Gesamttrendite-Index (mit wieder angelegten Nettodividenden). Der Index wird von der Commerzbank AG (der „Index-Anbieter“) gesponsert und von Solactive AG (die „Berechnungsstelle“) berechnet und veröffentlicht.

— Ossiam MSCI Europe ex EMU NR (aufgelegt am 10. November 2017): Das Anlageziel des Fonds besteht darin, vor Abzug der Gebühren und Kosten des Fonds, 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-Gesamttrendite-Index (mit wieder angelegten Nettodividenden).

— Ossiam MSCI Japan NR (aufgelegt am 14. November 2017): Das Anlageziel des Fonds besteht darin, vor Abzug der Gebühren und Kosten des Fonds, 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-Gesamttrendite-Index (mit wieder angelegten Nettodividenden).

— Ossiam MSCI USA NR (aufgelegt am 8. November 2017): Das Anlageziel des Fonds besteht darin, vor Abzug der Gebühren und Kosten des Fonds, 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-Gesamttrendite-Index (mit wieder angelegten Nettodividenden).

zum 30. Juni 2018

Erläuterung 1 – ALLGEMEINES (Fortsetzung)

Die beiden nachstehenden Fonds wurden während des Berichtszeitraums liquidiert:

– Ossiam MSCI AC Asia Pacific NR (aufgelegt am 4. Dezember 2013, aufgelöst am 26. April 2018): Anlageziel des Fonds ist es, die Performance des MSCI AC (All Country) ASIA PACIFIC Index Net Return nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Fonds angestrebt. Der auf USD lautende Index wird von MSCI (der „Indexanbieter“) berechnet und veröffentlicht.

– Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance High Dividend NR (aufgelegt am 7. November 2016, aufgelöst am 24. Mai 2018): Anlageziel des Fonds ist es, die Performance des iSTOXX® Europe Minimum Variance High Dividend Index NR (der „Index“) EUR nachzubilden. Die Nachbildung wird auf Basis des Indexschlusskurses und vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Fonds angestrebt. Der Index ist ein auf EUR lautender Total-Return-Index (reinvestierte Nettodividenden). Er wird von STOXX (der „Index-Anbieter“) berechnet und veröffentlicht.

Der Jahresabschluss wird auf der Basis des letzten im Berichtszeitraum berechneten Nettoinventarwerts („NIW“) erstellt. Gemäß dem Verkaufsprospekt von September 2017 wurden die Nettoinventarwerte anhand der letzten Marktwerte und Wechselkurse berechnet, die zum Zeitpunkt der Berechnung bekannt waren. Das heißt: 29. Juni 2018.

Mit Wirkung zum 20. Mai 2016 ernannte die SICAV Ossiam (die „Verwaltungsgesellschaft“) zu ihrer Verwaltungsgesellschaft, die für die Anlageverwaltung, die Administration und den Vertrieb der SICAV verantwortlich ist. Der Verwaltungsrat der SICAV hat die Oberaufsicht über die SICAV und ihre Aktivitäten und behält die abschließende Verantwortung.

Ossiam ist eine französische *Société à directoire et conseil de surveillance* mit einem Grundkapital von 260.525 EUR. Der eingetragene Sitz ist, 6 place de la Madeleine, 75008 Paris, Frankreich, und die Registernummer lautet 512 855 958 RCS Paris.

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

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

Erläuterung 2 – ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

a) Darstellung des Abschlusses

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

b) Berechnungsmethode

Der Wert des Vermögens jedes Fonds wird wie folgt ermittelt:

- *An der Börse und an geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente* – Für diese Wertpapiere wird der letzte verfügbare Schlusskurs zugrunde gelegt (sofern der Verwaltungsrat der SICAV nicht der Meinung ist, dass der Wert des Wertpapiers von einem Ereignis, das nach der Veröffentlichung des letzten verfügbaren Marktkurses und vor der Nettoinventarwertberechnung durch einen der Teilfonds eingetreten ist, maßgeblich beeinflusst wird. In diesem Fall kann der beizulegende Zeitwert des Wertpapiers ermittelt werden: Die Verwaltungsstelle berechnet den beizulegenden Zeitwert gemäß den vom Verwaltungsrat der SICAV genehmigten Bewertungsmethoden).
- *Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (außer kurzfristige Geldmarktinstrumente)* – Diese Papiere werden auf Grundlage der Bewertungen durch Preisanbieter bewertet. Diese Anbieter ermitteln die Bewertungen auf der Basis des normalen institutionellen Handels solcher Papiere mit Hilfe von Marktinformationen, Transaktionen mit vergleichbaren Papieren und verschiedener Beziehungen zwischen Wertpapieren, die von institutionellen Händlern allgemein anerkannt sind.

Erläuterung 2 – ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

b) Bewertung der Anlagewerte (Fortsetzung)

- *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 Marktwertzuwachses bzw. -verlusts des Anlageportfolios abzüglich des Marktwertzuwachses/-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 realisierte 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. Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) wird unter dem Posten „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisentermingeschäften“ in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen und die Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) wird in der Ertragslage und Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.
- *Anteile offener Fonds* – Sie werden auf der Grundlage des letzten veröffentlichten Nettoinventarwertes bewertet.
- *Kassenbestand oder Bankguthaben, Wechsel, Sichtwechsel und Forderungen, Rechnungsabgrenzungsposten, Bardividenden sowie angekündigte oder aufgelaufene, aber noch nicht erhaltene Zinsen* – Sie werden mit ihrem vollen Nominalbetrag ausgewiesen. Ist es jedoch unwahrscheinlich, dass dieser Betrag in voller Höhe gezahlt wird oder beim Fonds eingeht, wird der entsprechende Wert von der SICAV oder deren Vertreter unter Berücksichtigung eines von ihnen als angemessen erachteten Abschlags ermittelt.
- *Alle anderen Vermögenswerte* – Bei der Bewertung aller anderen Vermögenswerte wird ihr fairer Marktwert zugrunde gelegt, der gemäß den vom Verwaltungsrat der SICAV genehmigten Bewertungsmethoden ermittelt wird.

c) Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

Ossiam Lux

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2018

Erläuterung 2 – ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

c) Währungsumrechnung (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2018 wurden folgende Wechselkurse zugrunde

gelegt: 1 EUR = 1,580227065 AUD

1 EUR = 1,535854308 CAD

1 EUR = 1,159319271 CHF

1 EUR = 7,450723531 DKK

1 EUR = 0,884340112 GBP

1 EUR = 9,516003615 NOK

1 EUR = 10,444906794 SEK

1 EUR = 1,167550502 USD

1 EUR = 129,323731398 JPY

d) Realisiertes Nettoergebnis aus veräußerten Kapitalanlagen

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

e) Umrechnung der Anschaffungskosten für Wertpapiere in dem Portfolio

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

f) Konsolidierter Abschluss

Die Abschlüsse für jeden Fonds lauten auf die Referenzwährung des Fonds. Die kombinierten Zahlen des Unternehmens lauten auf EUR und umfassen die Gesamtheit der Jahresabschlüsse der verschiedenen Fonds. Für die Umrechnung der Nettovermögensaufstellung und der Ertragslage und Veränderung des Nettovermögens sind die Umrechnungskurse die Kurse, die zum Bewertungszeitpunkt der Fonds am 30. Juni 2018 vorherrschen.

g) Erträge aus Zinsen und Dividenden

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

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

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

Ossiam Lux

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2018

Erläuterung 2 – ZUSAMMENFASSUNG DER WICHTIGSTEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

h) Dividendenausschüttung (Fortsetzung)

Die Tabelle unten zeigt die Dividende je Anteil, die am 19. Januar 2018 mit einem Ex-Datum vom 11. Januar 2018 ausgeschüttet wurde:

<u>Anteilsklasse</u>	<u>Währung</u>	<u>Dividende</u>
Ossiam FTSE 100 Minimum Variance - UCITS ETF 1D (GBP)	GBP	5,415
Ossiam US Minimum Variance ESG NR - UCITS ETF 1D (USD)	USD	2,948
Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance High Dividend NR – UCITS ETF 1D (EUR)	EUR	4,141

Erläuterung 3 – GEBÜHREN DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

Die Verwaltungsgebühr wird berechnet als die Differenz zwischen dem Betrag der Gesamtkostenquote jedes Fonds und der Summe der tatsächlichen Aufwendungen, die jeder Fonds getragen hat. Übersteigt die Summe der tatsächlichen Aufwendungen jedes Fonds 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 Fonds vereinnahmte Zinsen oder Dividenden sowie auf realisierte oder nicht realisierte Kapitalzuwächse des Fondsvermögens. Auch von den Fonds an die Anteilsinhaber geleistete Ausschüttungen unterliegen keiner Besteuerung. Die SICAV hat in Luxemburg weder eine Stempelabgabe noch andere Abgaben für die Ausgabe von Anteilen zu entrichten.

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

zum 30. Juni 2018

Erläuterung 5 – GESAMTKOSTENQUOTE (TOTAL EXPENSE RATIO)

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

	1C (EUR) Aktien	UCITS ETF 1C (EUR) Aktien	2C (EUR) Aktien	UCITS ETF 1C (USD) Aktien	UCITS ETF 1C (GBP) Aktien	UCITS ETF 1D (USD) Aktien	UCITS ETF 1D (GBP) Aktien	OGAW ETF Hedged Index 1C (EUR) Aktien	1D (EUR) Aktien	Hedged Index 1C (EUR) Aktien
Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR	-	0,75 %	-	0,75 %	-	-	-	-	-	-
Ossiam FTSE 100 Minimum Variance	-	-	-	-	0,45 %	-	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 ¹	-	0,35 %	-	-	-	-	-	-	-	-
Ossiam Japan Minimum Variance NR	-	0,65 %	-	-	-	-	-	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 %

¹ aufgelegt am 29. Dezember 2017; die Erstzeichnung spiegelte sich in der NIW-Berechnung am 2. Januar 2018 wider.

Ossiam Lux

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2018

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

Die Gesamtkostenquote je Anteilsklasse, die in jeder Fondsbeschreibung angegeben wird, enthält nicht notwendigerweise alle Aufwendungen, die mit den Anlagen des Fonds verbunden sind (z. B. Courtagen und Bankzinsen) und von diesem Fonds getragen werden.

Übersteigt die Summe der tatsächlichen Aufwendungen der einzelnen Fonds die Gesamtkostenquote, gleicht die Verwaltungsgesellschaft die Differenz aus, und die entsprechenden Erträge („*soulte*“) werden unter dem Posten „Sonstige Erträge“ in der Veränderung des Nettovermögens bzw. unter dem Posten „Sonstige Vermögenswerte“ in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen. Am 30. Juni 2018 überstieg die Summe der tatsächlichen Aufwendungen die Gesamtkostenquote bei sieben Fonds um einen Betrag von EUR 150.504.

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

Erläuterung 6 – INDEX-SWAPS

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

In der folgenden Tabelle werden der realisierte Bruttogesamtwert und der Anteil des Nettoinventarwerts des Fonds für von dem Kontrahenten analysierte Total-Return-Swaps zum 30. Juni 2018 genau aufgeführt:

Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR:

Kontrahent	Gründungsland	Basiswert	Fälligkeit	Zahlende Swapseite (Basket-Swap ¹)		Empfangende Swapseite (Index-Swap)		Total-Return-Swap (% des Nettovermögens)
				Anzahl	Nicht realisierter Verlust (USD)	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR	22.02.2019	(100.000)	(129.307.891)	983.174	137.691.212	6,07

Der Fonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 10.099.855 USD.
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 & Co. International PLC	Vereinigtes Königreich	iSTOXX® Europe Minimum Variance Index Net Return	05.09.2018	(100.000)	(276.514.890)	1.664.197	298.002.948	7,21

Der Fonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 21.400.000 EUR.
Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert.

Ossiam Lux

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2018

Erläuterung 6 – INDEX-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)	
Morgan Stanley & Co. International PLC	Vereinigtes Königreich	MSCI Canada Index Net	24.06.2019	(100.000)	(79.856.091)	13.122	85.733.505	6,85

Der Fonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 4.330.000 CAD.
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 TR	14.09.2018	(100.000)	(58.247.763)	694.847	61.824.876	5,79

Der Fonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 4.716.904 USD.
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)	
Deutsche Bank AG – London	Vereinigtes Königreich	Stoxx Europe 600 Equal Weight NTR	17.08.2018	(100.000)	(139.827.971)	160.900	147.090.695	4,94

Der Fonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 7.880.000 EUR.
Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert.

Ossiam Lux

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2018

Erläuterung 6 – INDEX-SWAPS (Fortsetzung)

Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR:								
Kontrahent	Gründungsland	Basiswert	Fälligkeit	Zahlende Swapseite (Basket-Swap ¹)		Empfangende Swapseite (Index-Swap)		Total-Return-Swap (% des Nettovermögens)
				Anzahl	Nicht realisierter Verlust (USD)	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
Barclays Bank PLC	Vereinigtes Königreich	Shiller Barclays Cape® US Sector Value Euro Hedged Net TR	18.01.2019	(100.000)	(863.408.505)	Abgesicherter Index		2,30
						89.204	63.207.217	
		Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR				Nicht abgesicherter Index		
Bank of America Merrill Lynch	Vereinigtes Königreich	Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR	08.08.2018	(100.000)	(690.487.037)	Nicht abgesicherter Index		1,41
						991.610	713.184.158	

Der Fonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 38.220.000 USD bzw. von 24.892.177 USD. 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)	
Natixis	Frankreich	Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value Net TR Index	31.01.2019	(100.000)	(62.376.180)	208.358	65.386.102	4,59

Der Fonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 5.420.000 EUR. Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert.

Ossiam Lux

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2018

Erläuterung 6 – INDEX-SWAPS (Fortsetzung)

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	21.12.2018	(100.000)	(38.825.529)	229.107	40.755.684	4,74

Der Fonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 1.820.000 EUR.
Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

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)	
Commerzbank AG	Deutschland	Global Multi-Asset Risk-Control Index	12/21/201	(100.000)	(50.766.858)	187.318	53.035.062	4,27

Der Fonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 4.270.000 EUR.
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)	
Deutsche Bank AG – London	Vereinigtes Königreich	MSCI Europe ex EMU NR	21.11.2018	(100.000)	(39.941.610)	180.243	41.832.981	4,51

Der Fonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 2.380.000 EUR.
Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert

² aufgelegt am 29. Dezember 2017; die Erstzeichnung spiegelte sich in der NIW-Berechnung am 2. Januar 2018 wider.

Erläuterung 6 – INDEX-SWAPS (Fortsetzung)

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 100% hedged to EUR NR Index	14.11.2018	(100.000)	(4.973.286.761)	Abgesicherter Index		4,27
						186.154	5.216.327.071	
		MSCI Japan Index		Nicht abgesicherter Index				
				(100.000)	(4.128.406.332)	2.177.171	4.291.561.844	

Der Fonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 452.633.060 JPY.
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 & Co. International PLC	Vereinigtes Königreich	MSCI USA 100% hedged to EUR NR Index	08.11.2018	(100.000)	(228.876.861)	Abgesicherter Index		3,48
						357.012	93.789.979	
		MSCI USA Index		Nicht abgesicherter Index				
				434.819	143.358.872			

Der Fonds erhielt Sicherheiten in Höhe von 12.980.000 USD.
Das Gründungsland ist das des direkten Kontrahenten.

¹ Ein Basket-Swap ist ein Swap, bei dem die variable Seite auf den Renditen aus einem Korb zugrunde liegender Wertpapiere basiert

Ossiam Lux

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2018

Erläuterung 7 – ZAHL- UND INFORMATIONSTELLE IN DEUTSCHLAND

LBBW Landesbank Baden-Württemberg
Depotbankkoordination/Fondskontrolle
Große Bleiche 54–56
55098 Mainz
Deutschland

Erläuterung 8 – ÄNDERUNGEN DES WERTPAPIERPORTFOLIOS

Eine Übersicht über die Bestandsveränderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums kann kostenlos bei der Depotstelle oder der Zahlstelle angefordert werden.

Ossiam Lux

Weitere Informationen (ungeprüft)

Verordnung zur Regulierung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse des Maturity Tenor von Total-Return-Swaps, ausstehend zum 30. Juni 2018.

Fonds	Maturity Tenor					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	-	-	-	8.383.321	-	8.383.321
Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR	-	-	21.488.058	-	-	21.488.058
Ossiam MSCI Canada NR	-	-	-	5.877.414	-	5.877.414
Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR	-	-	3.577.113	-	-	3.577.113
Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR	-	-	7.262.724	-	-	7.262.724
Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR	-	-	22.697.121	37.191.556	-	59.888.677
Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR	-	-	-	3.009.922	-	3.009.922
Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit ¹	-	-	-	1.930.155	-	1.930.155
Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control	-	-	-	2.268.204	-	2.268.204
Ossiam MSCI Europe Ex. EMU NR	-	-	-	1.891.371	-	1.891.371
Ossiam MSCI Japan NR	-	-	-	406.195.822	-	406.195.822
Ossiam MSCI USA NR	-	-	-	8.271.990	-	8.271.990

Die vorstehende Maturity-Tenor-Analyse basiert auf dem jeweiligen vertraglichen Transaktionsfälligkeitsdatum. Die Total-Return-Swaps werden von Jahr zu Jahr prolongiert.

¹ Aufgelegt am 29. Dezember 2017; die Erstzeichnung spiegelte sich in der NIW-Berechnung am 2. Januar 2018 wider.