



Ossiam Lux

SICAV

Rapport semestriel non vérifié Au 30 juin 2018

Aucune souscription ne doit être effectuée sur la seule base du rapport annuel incluant les états financiers audités. Les souscriptions doivent être faites uniquement sur la base du Prospectus en vigueur, accompagné du formulaire de demande, des documents d'information clé pour l'investisseur (« DICI »), du dernier rapport annuel incluant les états financiers et du dernier rapport semestriel si celui-ci a été publié ultérieurement.

Les performances indiquées sont représentatives de performances passées et ne sauraient constituer une garantie de résultats futurs. Certaines performances plus récentes peuvent se révéler inférieures ou supérieures. La valeur du capital et les rendements évoluant au fil du temps (notamment du fait des fluctuations de change), le prix de rachat des Actions sera supérieur ou inférieur à leur prix initial. Les performances indiquées sont nettes de toutes les charges imputées aux Fonds mais excluent l'impact des droits d'entrée et des frais de banque correspondante, et supposent un réinvestissement des distributions. Si ces droits et frais étaient retenus, les rendements seraient inférieurs. Les performances d'autres classes d'actions peuvent être supérieures ou inférieures selon les écarts de commissions et de droits d'entrée.

Sauf indication contraire, tous les termes définis et utilisés dans le présent document ont le même sens que celui qui leur est donné dans le Prospectus de la SICAV.

Table des matières

Gestion et administration	5
État de l'actif net	7
État des opérations et des variations de l'actif net	12
Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR	
Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)	17
Statistiques	17
Investissements	18
Ossiam FTSE 100 Minimum Variance	
Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)	20
Statistiques	20
Investissements	21
Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR	
Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)	23
Statistiques	23
Investissements	24
Ossiam MSCI AC Asia Pacific NR*	
Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)	27
Statistiques	27
Ossiam MSCI Canada NR	
Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)	28
Statistiques	28
Investissements	29
Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR	
Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)	31
Statistiques	31
Investissements	32
Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR	
Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)	34
Statistiques	34
Investissements	35
Ossiam US Minimum Variance ESG NR	
Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)	37
Statistiques	37
Investissements	38
Ossiam World Minimum Variance NR	
Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)	40
Statistiques	40
Investissements	41
Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR	
Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)	44
Statistiques	44
Investissements	45

Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR	
Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)	48
Statistiques	48
Investissements	49
Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit*	
Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)	51
Statistiques	51
Investissements	52
Ossiam Japan Minimum Variance NR	
Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)	55
Statistiques	55
Investissements	56
Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance High Dividend NR*	
Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)	58
Statistiques	58
Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control	
Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)	59
Statistiques	59
Investissements	60
Ossiam MSCI Europe ex EMU NR	
Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)	62
Statistiques	62
Investissements	63
Ossiam MSCI Japan NR	
Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)	65
Statistiques	65
Investissements	66
Ossiam MSCI USA NR	
Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)	68
Statistiques	68
Investissements	69
Notes relatives aux états financiers	72
Informations complémentaires (non auditées)	85

Ossiam Lux

Gestion et administration

Président

Bruno POULIN
Directeur général
6, place de la Madeleine
75008 Paris (France)

Administrateurs de la SICAV :

Antoine MOREAU
Administrateur non exécutif
76, boulevard de la Saussaye
92200 Neuilly sur Seine (France)

Christophe ARNOULD
Administrateur indépendant
19 rue de l'Industrie
L-8069 Bertrange (Grand-Duché de Luxembourg)

Philippe CHANZY (depuis 18/05/2018)
Directeur financier
6, place de la Madeleine
75008 Paris (France)

Société de gestion

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

Distributeurs

Natixis Investment Managers S.A.
2, rue Jean Monnet
L-2180 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg)

Barclays Bank PLC*
Churchill Place
Londres E14 5HP (Royaume-Uni)

Dépositaire, Agent de domiciliation et Corporate Agent, Agent administratif, Agent payeur et Agent de registre et de transfert

State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg)

Gestionnaire Financier

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

Cabinet de révision agréé

Deloitte Audit, Société à Responsabilité Limitée
560, rue de Neudorf
L-2220 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg)

Ossiam Lux

Gestion et administration (suite)

Siège social

49, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg)

Conseiller juridique

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme
2, place Winston Churchill
L-1340 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg)

État de l'actif net

Au 30 juin 2018 (suite)

		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
ACTIF					
Investissements à leur valeur, hors contrats de					
swap	2	129 307 891	5 074 186	276 514 890	79 856 091
<i>Portefeuille au coût d'acquisition</i>		<i>130 941 014</i>	<i>4 717 342</i>	<i>282 276 475</i>	<i>82 429 629</i>
Avoirs en banque	2	502 677	955	243 456	108 963
Plus-value latente sur les contrats de swap	2,6	8 383 321	-	21 488 058	5 877 414
Intérêts et dividendes nets à recevoir		-	32 526	-	-
Créances à recevoir sur la vente d'investissements		-	2 184	-	-
Montants à recevoir au titre des souscriptions		-	-	-	-
Autres actifs	5	-	34 545	-	-
TOTAL ACTIF		138 193 889	5 144 396	298 246 404	85 842 468
PASSIF					
Découverts bancaires	2	-	28 021	-	537
Dettes à payer sur les achats d'investissements		-	-	-	-
Montants dus sur les rachats		-	-	-	-
Commissions de gestion	3	58 721	-	109 055	24 004
Autres charges à payer		30 101	36 415	32 536	6 178
TOTAL PASSIF		88 822	64 436	141 591	30 719
TOTAL ACTIF NET		138 105 067	5 079 960	298 104 813	85 811 749

Les notes relatives aux présents états financiers font partie intégrante de ces derniers.

État de l'actif net

Au 30 juin 2018 (suite)

		Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR USD	Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR EUR	Ossiam US Minimum Variance ESG NR USD	Ossiam World Minimum Variance NR USD
ACTIF					
Investissements à leur valeur, hors contrats de					
swap	2	58 247 763	139 827 971	261 040 742	16 876 888
<i>Portefeuille au coût d'acquisition</i>		<i>57 378 766</i>	<i>140 247 827</i>	<i>259 392 121</i>	<i>16 524 716</i>
Avoirs en banque	2	14 109	316 602	63 700	5 945
Plus-value latente sur les contrats de swap	2,6	3 577 113	7 262 724	-	-
Intérêts et dividendes nets à recevoir		-	-	224 068	23 202
Créances à recevoir sur la vente d'investissements		-	3 607 867	-	-
Montants à recevoir au titre des souscriptions		-	-	1 182 709	-
Autres actifs	5	-	15 603	-	38 679
TOTAL ACTIF		61 838 985	151 030 767	262 511 219	16 944 714
PASSIF					
Découverts bancaires	2	1 844	-	-	11 063
Dettes à payer sur les achats d'investissements		-	3 808 408	1 179 186	-
Montants dus sur les rachats		-	-	-	-
Commissions de gestion	3	1 654	-	121 034	-
Autres charges à payer		21 314	52 999	34 489	49 009
TOTAL PASSIF		24 812	3 861 407	1 334 709	60 072
TOTAL ACTIF NET		61 814 173	147 169 360	261 176 510	16 884 642

Les notes relatives aux présents états financiers font partie intégrante de ces derniers.

État de l'actif net

Au 30 juin 2018 (suite)

		Ossiam Cape®	Shiller US Sector Value TR USD	Barclays Value TR EUR	Ossiam Cape®	Shiller Europe Sector Value TR EUR	Barclays Value TR EUR	Ossiam Moody's EUR Select	Solactive IG Credit*	Ossiam Japan Variance	Minimum NR JPY	
ACTIF												
Investissements à leur valeur, hors contrats de												
swap	2		1 553 895 542		62 376 180			38 348 453			1 957 984 540	
<i>Portefeuille au coût d'acquisition</i>			<i>1 595 158 956</i>		<i>61 644 699</i>			<i>38 732 985</i>			<i>1 983 554 575</i>	
Avoirs en banque	2		1 215 197		3 990 884			-			5 869 681	
Plus-value latente sur les contrats de swap	2,6		59 888 677		3 009 922			1 930 155			-	
Intérêts et dividendes nets à recevoir			-		-			477 076			2 664 740	
Créances à recevoir sur la vente d'investissements			-		2 597 145			-			-	
Montants à recevoir au titre des souscriptions			1 026 040		-			-			-	
Autres actifs	5		-		-			39 477			839 610	
TOTAL ACTIF			1 616 025 456		71 974 131			40 795 161			1 967 358 571	
PASSIF												
Découverts bancaires	2		21 152		3 405 423			6 050			1 491 031	
Dettes à payer sur les achats d'investissements			-		-			-			5 214 542	
Montants dus sur les rachats			-		3 047 200			-			-	
Commissions de gestion	3		458 764		11 914			-			-	
Autres charges à payer			407 992		27 502			51 195			1 904 867	
TOTAL PASSIF			887 908		6 492 039			57 245			8 610 440	
TOTAL ACTIF NET			1 615 137 548		65 482 092			40 737 916			1 958 748 131	

* lancée le 29 décembre 2017, la première souscription a été prise en compte dans la VIN calculée le 2 janvier 2018.

Les notes relatives aux présents états financiers font partie intégrante de ces derniers.

Ossiam Lux

État de l'actif net

Au 30 juin 2018 (suite)

		Ossiam Global Multi- Asset Risk-Control EUR	Ossiam MSCI Europe ex EMU NR EUR	Ossiam MSCI Japan NR JPY	Ossiam MSCI USA NR USD
ACTIF					
Investissements à leur valeur, hors contrats de					
swap	2	50 766 859	39 941 610	9 101 693 092	228 876 862
<i>Portefeuille au coût d'acquisition</i>		<i>51 388 331</i>	<i>39 803 957</i>	<i>9 304 753 828</i>	<i>226 830 977</i>
Avoirs en banque	2	157 800	501 509	9 407 814	283 248
Plus-value latente sur les contrats de swap	2,6	2 268 204	1 891 371	406 195 822	8 271 990
Intérêts et dividendes nets à recevoir		-	-	-	-
Créances à recevoir sur la vente d'investissements		-	4 791 296	-	-
Montants à recevoir au titre des souscriptions		-	-	-	-
Autres actifs	5	-	-	-	-
TOTAL ACTIF		53 192 863	47 125 786	9 517 296 728	237 432 100
PASSIF					
Découverts bancaires	2	-	-	-	-
Dettes à payer sur les achats d'investissements		-	5 241 183	-	-
Montants dus sur les rachats		-	-	-	-
Commissions de gestion	3	17 630	5 263	2 398 134	29 004
Autres charges à payer		6 518	6 326	1 332 702	25 153
TOTAL PASSIF		24 148	5 252 772	3 730 836	54 157
TOTAL ACTIF NET		53 168 715	41 873 014	9 513 565 892	237 377 943

Les notes relatives aux présents états financiers font partie intégrante de ces derniers.

État de l'actif net

Au 30 juin 2018 (suite)

		Combinés EUR
ACTIF		
Investissements à leur valeur, hors contrats de		
swap	2	2 676 636 623
<i>Portefeuille au coût d'acquisition</i>		<i>2 718 525 334</i>
Avoirs en banque	2	7 186 095
Plus-value latente sur les contrats de swap	2,6	113 441 403
Intérêts et dividendes nets à recevoir		746 246
Créances à recevoir sur la vente d'investissements		10 998 778
Montants à recevoir au titre des souscriptions		1 891 780
Autres actifs	5	133 764
TOTAL ACTIF		2 811 034 689
PASSIF		
Découverts bancaires	2	3 484 209
Dettes à payer sur les achats d'investissements		10 099 879
Montants dus sur les rachats		3 047 200
Commissions de gestion	3	751 181
Autres charges à payer		733 849
TOTAL PASSIF		18 116 318
TOTAL ACTIF NET		2 792 918 371

Les notes relatives aux présents états financiers font partie intégrante de ces derniers.

État des opérations et des variations de l'actif net

Pour la période close le 30 juin 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
ACTIF NET EN DÉBUT DE PÉRIODE REVENU		122 592 773	23 332 338	304 784 963	32 316 317
Intérêts sur les obligations, nets		-	-	-	-
Dividendes nets		-	169 817	-	-
Intérêts bancaires		10 394	-	26 682	2 267
Autres produits	5	-	34 545	-	5 677
TOTAL PRODUITS		10 394	204 362	26 682	7 944
CHARGES					
Commissions de gestion	3	263 007	-	637 083	26 007
Frais administratifs		22 617	5 404	47 428	6 414
Frais de transaction et Commissions du Dépositaire		16 520	930	43 878	4 081
Commissions indicielles		35 399	15 229	28 958	412
Intérêts bancaires		-	373	-	-
Autres charges	5	89 902	36 707	65 337	13 768
TOTAL CHARGES		427 445	58 643	822 684	50 682
GAINS/(PERTES) NETS ISSUS DES INVESTISSEMENTS		(417 051)	145 719	(796 002)	(42 738)
- Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les ventes d'investissements		(2 372 696)	856 842	(730 919)	444 523
- Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme et les devises étrangères		(897 447)	(92)	122 971	1 504 389
- Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de swap		758 739	-	6 224 024	1 962 232
GAINS/(PERTES) NETS RÉALISÉS		(2 511 404)	856 750	5 616 076	3 911 144
- Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur investissements		(2 339 129)	(1 706 201)	(5 381 698)	(1 668 240)
- Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme et les devises étrangères		86	23	-	(144)
- Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de swap		595 887	-	3 902 411	(2 421 927)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(4 671 611)	(703 709)	3 340 787	(221 905)
Distribution de dividendes	2	-	(3 379)	-	-
Souscription d'actions		73 113 728	-	26 979 808	-
Rachats d'actions		(52 929 823)	(17 545 290)	(37 000 745)	(32 094 412)
Conversion monétaire		-	-	-	-
ACTIF NET EN DÉBUT DE PÉRIODE		138 105 067	5 079 960	298 104 813	-

¹ liquidé le 26 avril 2018.

État des opérations et des variations de l'actif net

Pour la période close le 30 juin 2018 (suite)

		Ossiam MSCI Canada NR CAD	Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR USD	Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR EUR	Ossiam US Minimum Variance ESG NR USD
ACTIF NET EN DÉBUT DE PÉRIODE		126 449 940	69 492 221	78 569 772	396 531 410
PRODUITS					
Intérêts sur les obligations, nets		-	-	-	-
Dividendes nets		-	-	-	2 848 043
Intérêts bancaires		-	5 945	6 943	-
Autres produits	5	-	-	15 603	-
TOTAL PRODUITS		-	5 945	22 546	2 848 043
CHARGES					
Commissions de gestion	3	187 917	22 033	48 007	942 363
Frais administratifs		20 444	12 631	15 027	59 470
Frais de transaction et Commissions du Dépositaire		6 351	6 643	11 989	12 035
Commissions indicielles		1 375	26 128	50 000	32 324
Intérêts bancaires		36 165	-	-	67
Autres charges	5	18 423	72 065	54 949	84 095
TOTAL CHARGES		270 675	139 500	179 972	1 130 354
GAINS/(PERTES) NETS ISSUS DES INVESTISSEMENTS		(270 675)	(133 555)	(157 426)	1 717 689
- Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les ventes d'investissements		10 970 239	1 478 632	(3 562 261)	(2 639 792)
- Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme et les devises étrangères		3 818 826	1 373 031	-	(6 782)
- Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de swap		(11 074 617)	1 551 578	1 006 508	-
GAINS/(PERTES) NETS RÉALISÉS		3 714 448	4 403 241	(2 555 753)	(2 646 574)
- Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur investissements		360 245	(2 015 157)	(26 959)	6 340 376
- Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme et les devises étrangères		684	(47)	-	(157)
- Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de swap		(2 070 105)	(1 323 983)	2 962 670	-
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		1 734 597	930 499	222 532	5 411 334
Distribution de dividendes	2	-	-	-	(2 008)
Souscription d'actions		-	2 634 147	70 435 855	46 077 284
Rachats d'actions		(42 372 788)	(11 242 694)	(2 058 799)	(186 841 510)
Conversion monétaire		-	-	-	-
ACTIF NET EN DÉBUT DE PÉRIODE		85 811 749	61 814 173	147 169 360	261 176 510

Les notes relatives aux présents états financiers font partie intégrante de ces derniers.

État des opérations et des variations de l'actif net

Pour la période close le 30 juin 2018 (suite)

	Ossiam World Minimum 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
ACTIF NET EN DÉBUT DE PÉRIODE	32 703 179	1 471 723 967	102 511 679	-
PRODUITS				
Intérêts sur les obligations, nets	-	-	-	276 415
Dividendes nets	209 367	-	-	-
Intérêts bancaires	-	-	15 214	568
Autres produits	5 38 679	-	-	39 477
TOTAL PRODUITS	248 046	-	15 214	316 460
CHARGES				
Commissions de gestion	3 934	2 563 230	77 859	1 712
Frais administratifs	7 119	225 277	12 947	10 781
Frais de transaction et Commissions du Dépositaire	2 642	160 392	12 613	4 293
Commissions indicielles	23 149	1 901 472	101 930	32 105
Intérêts bancaires	577	292 047	-	-
Autres charges	5 78 051	93 756	59 649	50 382
TOTAL CHARGES	112 472	5 236 174	264 998	99 273
GAINS/(PERTES) NETS ISSUS DES INVESTISSEMENTS	135 574	(5 236 174)	(249 784)	217 187
- Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les ventes d'investissements	2 578 237	42 650 925	(800 824)	(137 812)
- Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme et les devises étrangères	389 576	(8 266 645)	-	-
- Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de swap	-	110 304 346	632 039	(1 800 059)
GAINS/(PERTES) NETS RÉALISÉS	2 967 813	144 688 626	(168 785)	(1 937 871)
- Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur investissements	(3 147 017)	(68 017 519)	2 282 557	(384 532)
- Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme et les devises étrangères	(396)	(258 901)	-	-
- Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de swap	-	(28 125 855)	(3 827 944)	1 930 155
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS	(44 026)	43 050 177	(1 963 956)	(175 061)
Distribution de dividendes	2 -	-	-	-
Souscription d'actions	-	233 746 270	-	40 912 977
Rachats d'actions	(15 774 511)	(133 382 866)	(35 065 631)	-
Conversion monétaire	-	-	-	-
ACTIF NET EN DÉBUT DE PÉRIODE	16 884 642	1 615 137 548	65 482 092	40 737 916

2 lancée le 29 décembre 2017, la première souscription a été prise en compte dans la VIN calculée le 2 janvier 2018.

Les notes relatives aux présents états financiers font partie intégrante de ces derniers.

État des opérations et des variations de l'actif net

Pour la période close le 30 juin 2018 (suite)

	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
ACTIF NET EN DÉBUT DE PÉRIODE	1 640 672 160	18 665 709	50 829 771	49 718 829
PRODUITS				
Intérêts sur les obligations, nets	-	-	-	-
Dividendes nets	26 995 452	-	-	-
Intérêts bancaires	-	964	4 504	2 975
Autres produits	5 839 610	11 878	-	-
TOTAL PRODUITS	27 835 062	12 842	4 504	2 975
CHARGES				
Commissions de gestion	3 -	16 352	121 037	34 806
Frais administratifs	1 454 647	2 452	10 571	12 550
Frais de transaction et Commissions du Dépositaire	1 047 209	4 057	8 660	6 565
Commissions indicielles	2 058 540	-	6 134	4 008
Intérêts bancaires	111 361	-	-	-
Autres charges	5 3 743 548	26 055	16 344	11 181
TOTAL CHARGES	8 415 305	48 916	162 746	69 110
GAINS/(PERTES) NETS ISSUS DES INVESTISSEMENTS	19 419 757	(36 074)	(158 242)	(66 135)
- Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les ventes d'investissements	27 844 778	153 947	5 466 030	(2 396 993)
- Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme et les devises étrangères	(5 027 468)	(626)	-	-
- Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de swap	-	513 699	(5 332 698)	3 470 802
GAINS/(PERTES) NETS RÉALISÉS	22 817 310	667 020	133 332	1 073 809
- Variation des plus-values/(moins- values) nettes latentes sur investissements	(147 614 428)	421 940	(803 120)	672 929
- Variation des plus-values/(moins- values) nettes latentes sur les contrats de change à terme et les devises étrangères	(2 264 325)	-	-	-
- Variation des plus-values/(moins- values) nettes latentes sur les contrats de swap	-	(1 001 709)	(618 728)	(1 490 237)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS	(107 641 686)	51 177	(1 446 758)	190 366
Distribution de dividendes	2 -	(662 560)	-	-
Souscription d'actions	1 229 040 208	-	16 080 348	15 509 962
Rachats d'actions	(803 322 551)	(18 054 326)	(12 294 646)	(23 546 143)
Conversion monétaire	-	-	-	-
ACTIF NET EN DÉBUT DE PÉRIODE	1 958 748 131	-	53 168 715	41 873 014

³ liquidé le 24 mai 2018.

État des opérations et des variations de l'actif net

Pour la période close le 30 juin 2018 (suite)

	Ossiam MSCI Japan NR JPY	Ossiam MSCI USA NR USD	Combinés EUR
ACTIF NET EN DÉBUT DE PÉRIODE	7 934 674 927	126 312 262	2 661 340 837
PRODUITS			
Intérêts sur les obligations, nets	-	-	276 415
Dividendes nets	-	-	3 019 423
Intérêts bancaires	364 269	-	76 603
Autres produits	5	-	150 504
TOTAL PRODUITS	364 269	-	3 522 945
CHARGES			
Commissions de gestion	3	167 055	4 575 654
Frais administratifs	2 312 337	41 240	481 293
Frais de transaction et Commissions du Dépositaire	1 774 936	35 118	322 422
Commissions indicelles	1 067 492	15 985	2 008 276
Intérêts bancaires	-	48 807	317 321
Autres charges	5	13 396	758 770
TOTAL CHARGES	20 012 537	321 601	8 463 736
GAINS/(PERTES) NETS ISSUS DES INVESTISSEMENTS	(19 648 268)	(321 601)	(4 940 791)
- Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les ventes d'investissements	(107 069 109)	(13 279 676)	30 208 777
- Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de change à terme et les devises étrangères	(309 139 375)	(6 034 574)	(10 045 826)
- Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les contrats de swap	421 534 632	9 823 705	107 311 491
GAINS/(PERTES) NETS RÉALISÉS	5 326 148	(9 490 545)	127 474 442
- Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur investissements	(101 852 708)	2 706 358	(65 204 470)
- Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de change à terme et les devises étrangères	3 885	(240)	(239 524)
- Variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes sur les contrats de swap	(13 733 828)	1 320 010	(25 254 453)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS	(129 904 771)	(5 786 018)	31 835 204
Distribution de dividendes	2	-	(668 101)
Souscription d'actions	5 896 241 102	168 472 588	673 855 978
Rachats d'actions	(4 187 445 366)	(51 620 889)	(628 486 674)
Conversion monétaire	-	-	55 041 127
ACTIF NET EN DÉBUT DE PÉRIODE	9 513 565 892	237 377 943	2 792 918 371

Les notes relatives aux présents états financiers font partie intégrante de ces derniers.

Ossiam Lux

Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR

Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)

UCITS ETF 1C (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début de la période	216 711,00
Nombre d'actions émises	42 301,00
Nombre d'actions rachetées	(124 131,00)
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	134 881,00

UCITS ETF 1C (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début de la période	710 078,00
Nombre d'actions émises	512 520,00
Nombre d'actions rachetées	(260 799,00)
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	961 799,00

Statistiques

30 juin 2018

Total de la valeur d'inventaire nette (USD)	138 105 067
UCITS ETF 1C (USD)	125,907
UCITS ETF 1C (EUR)	107,861

Ossiam Lux

Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR

Investissements

Au 30 juin 2018

(exprimés en USD)

Description	Quantité	Devise	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Finlande					
Metso OYJ	164 498	EUR	5 538 692	5 512 114	3,99
			5 538 692	5 512 114	3,99
Allemagne					
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 - Preferred	50 755	EUR	6 340 922	6 488 863	4,70
Muenchener Rueckversicherungs - 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 - Preferred	29 769	EUR	5 323 242	4 943 114	3,58
			74 508 718	73 417 009	53,16
Luxembourg					
ArcelorMittal	176 078	EUR	5 539 198	5 162 113	3,74
			5 539 198	5 162 113	3,74
Pays-Bas					
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
Espagne					
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 Diseño Textil SA	135 493	EUR	4 618 562	4 628 783	3,35
			13 245 403	13 201 269	9,56
Total Actions			130 941 014	129 307 891	93,63
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé			130 941 014	129 307 891	93,63
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			130 941 014	129 307 891	93,63

Les notes relatives aux présents états financiers font partie intégrante de ces derniers.

Ossiam Lux

Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR

Investissements (suite)

Au 30 juin 2018

(exprimés en USD)

Instruments dérivés négociés de gré à gré NR

Description	Quantité	Devise	Gain/(perte) latent(e)	% de l'actif net
Swap sur indice				
Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR Swap				
Jambe payeuse	(100 000)	USD	(129 307 891)	(93,63)
Jambe receveuse	983 174	USD	137 691 212	99,70
Total Swap sur indice			8 383 321	6,07
Total Instruments dérivés négociés de gré à gré			8 383 321	6,07
AUTRES ACTIFS ET PASSIFS			413 855	0,30
TOTAL ACTIF NET			138 105 067	100,00

Il est possible de se procurer gratuitement et sur demande le tableau détaillé des mouvements de portefeuille pour la période close le 30 juin 2018 auprès du siège social de la SICAV.

Ossiam Lux

Ossiam FTSE 100 Minimum Variance

Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)

UCITS ETF 1C (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début de la période	124 472,00
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(98 433,00)
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	26 039,00

UCITS ETF 1D (GBP)	
Nombre d'actions en circulation au début de la période	624,00
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	624,00

Statistiques

30 juin 2018

Total de la valeur d'inventaire nette (GBP)	5 079 960
UCITS ETF 1C (GBP)	190,834
UCITS ETF 1D (GBP)	177,631

Ossiam Lux

Ossiam FTSE 100 Minimum Variance

Investissements

Au 30 juin 2018

(exprimés en GBP)

Description	Quantité	Devise	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Allemagne					
TUI AG	412	GBP	5 538	6 850	0,14
			5 538	6 850	0,14
Irlande					
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
Île de 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
Suisse					
Coca-Cola HBC AG	3 350	GBP	77 484	84 788	1,67
			77 484	84 788	1,67
Royaume-Uni					
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
Pearson PLC	8 840	GBP	65 134	78 234	1,54
Reckitt Benckiser Group PLC	2 125	GBP	126 055	132 579	2,61

Les notes relatives aux présents états financiers font partie intégrante de ces derniers.

Ossiam Lux

Ossiam FTSE 100 Minimum Variance

Investissements (suite)

Au 30 juin 2018

(exprimés en GBP)

Description	Quantité	Devise	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
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
Description	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
Total Actions			4 676 951	5 028 871	99,00
Parts d'OPC					
Royaume-Uni					
Scottish Mortgage Investment Trust PLC	8 550	GBP	40 391	45 315	0,89
Total - Parts d'OPC			40 391	45 315	0,89
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé			4 717 342	5 074 186	99,89
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			4 717 342	5 074 186	99,89
AUTRES ACTIFS ET PASSIFS				5 774	0,11
TOTAL ACTIF NET				5 079 960	100,00

Il est possible de se procurer gratuitement et sur demande le tableau détaillé des mouvements de portefeuille pour la période close le 30 juin 2018 auprès du siège social de la SICAV.

Ossiam Lux

Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR

Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)

UCITS ETF 1C (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 054 844,00
Nombre d'actions émises	58 252,00
Nombre d'actions rachetées	(66 062,00)
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 047 034,00

2C (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début de la période	702,00
Nombre d'actions émises	97,00
Nombre d'actions rachetées	(148,00)
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	651,00

Statistiques

30 juin 2018

Total de la valeur d'inventaire nette (EUR)	298 104 813
UCITS ETF 1C (EUR)	174,787
2C (EUR)	176 800,179

Ossiam Lux

Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR

Investissements

Au 30 juin 2018

(exprimés en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Autriche					
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
Belgique					
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
Danemark					
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
Finlande					
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 - Classe 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 - Classe A	206 325	EUR	8 682 156	8 624 385	2,89
Stora Enso OYJ - Classe 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
Allemagne					
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 - Preferred	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 - Preferred	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 - Preferred	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
Luxembourg					
APERAM SA	88 053	EUR	3 319 598	3 241 231	1,09
			3 319 598	3 241 231	1,09

Les notes relatives aux présents états financiers font partie intégrante de ces derniers.

Ossiam Lux

Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR

Investissements (suite)

Au 30 juin 2018

(exprimés en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Pays-Bas					
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
Suède					
Nordea Bank AB	174 451	DKK	1 436 508	1 437 150	0,48
			1 436 508	1 437 150	0,48
Suisse					
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
Total Actions			282 276 475	276 514 890	92,76
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé			282 276 475	276 514 890	92,76
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			282 276 475	276 514 890	92,76

Les notes relatives aux présents états financiers font partie intégrante de ces derniers.

Ossiam Lux

Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR

Investissements (suite)

Au 30 juin 2018

(exprimés en EUR)

Instruments dérivés négociés de gré à gré NR

Description	Quantité	Devise	Gain/(perte) latent(e)	% de l'actif net
Swap sur indice				
Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR Swap				
Jambe payeuse	(100 000)	EUR	(276 514 890)	(92,76)
Jambe receveuse	1 664 197	EUR	298 002 948	99,97
Total Swap sur indice			21 488 058	7,21
Total Instruments dérivés négociés de gré à gré			21 488 058	7,21
AUTRES ACTIFS ET PASSIFS			101 865	0,03
TOTAL ACTIF NET			298 104 813	100,00

Il est possible de se procurer gratuitement et sur demande le tableau détaillé des mouvements de portefeuille pour la période close le 30 juin 2018 auprès du siège social de la SICAV.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI AC Asia Pacific NR*

Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)

1C (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début de la période	119 705,00
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(119 705,00)
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	-

Statistiques

30 juin 2018

Total de la valeur d'inventaire nette (USD)	-
1C (EUR)	-

* liquidé le 26 avril 2018.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Canada NR

Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)

1C (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début de la période	19 530,00
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(6 530,00)
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	13 000,00

Statistiques

30 juin 2018

Total de la valeur d'inventaire nette (CAD)	85 811 749
1C (EUR)	4 297,871

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Canada NR

Investissements

Au 30 juin 2018

(exprimés en CAD)

Description	Quantité	Devise	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Bermudes					
Norwegian Cruise Line Holdings, Ltd	50 814	USD	3 521 626	3 158 345	3,68
			3 521 626	3 158 345	3,68
États-Unis					
Adobe Systems, Inc	20 000	USD	6 499 074	6 414 397	7,47
Alphabet, Inc - Classe A	1 700	USD	2 651 318	2 525 168	2,94
Alphabet, Inc - Classe 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 - Classe 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
Total Actions			82 429 629	79 856 091	93,06
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé			82 429 629	79 856 091	93,06
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			82 429 629	79 856 091	93,06

Les notes relatives aux présents états financiers font partie intégrante de ces derniers.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Canada NR

Investissements (suite)

Au 30 juin 2018

(exprimés en CAD)

Instruments dérivés négociés de gré à gré NR

Description	Quantité	Devise	Gain/(perte) latent(e)	% de l'actif net
Swap sur indice				
Ossiam MSCI Canada NR Swap				
Jambe payeuse	(100 000)	CAD	(79 856 091)	(93,06)
Jambe receveuse	13 122	CAD	85 733 505	99,91
Total Swap sur indice			5 877 414	6,85
Total Instruments dérivés négociés de gré à gré			5 877 414	6,85
AUTRES ACTIFS ET PASSIFS			78 244	0,09
TOTAL ACTIF NET			85 811 749	100,00

Il est possible de se procurer gratuitement et sur demande le tableau détaillé des mouvements de portefeuille pour la période close le 30 juin 2018 auprès du siège social de la SICAV.

Ossiam Lux

Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR

Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)

UCITS ETF 1C (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début de la période	70 300,00
Nombre d'actions émises	16 000,00
Nombre d'actions rachetées	0,00
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	86 300,00

UCITS ETF 1C (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début de la période	743 251,00
Nombre d'actions émises	15 000,00
Nombre d'actions rachetées	(129 501,00)
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	628 750,00

Statistiques

30 juin 2018

Total de la valeur d'inventaire nette (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

Investissements

Au 30 juin 2018

(exprimés en USD)

Description	Quantité	Devise	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Allemagne					
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 - Preferred	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
Pays-Bas					
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
États-Unis					
Alphabet, Inc - Classe A	2 400	USD	2 471 304	2 710 056	4,38
Alphabet, Inc - Classe 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 - Classe B	14 000	USD	2 499 980	2 613 100	4,23
Facebook, Inc - Classe 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
Total Actions			57 378 766	58 247 763	94,23
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé			57 378 766	58 247 763	94,23
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			57 378 766	58 247 763	94,23

Les notes relatives aux présents états financiers font partie intégrante de ces derniers.

Ossiam Lux

Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR

Investissements (suite)

Au 30 juin 2018

(exprimés en USD)

Instruments dérivés négociés de gré à gré NR

Description	Quantité	Devise	Gain/(perte) latent(e)	% de l'actif net
Swap sur indice				
Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR Swap				
Jambe payeuse	(100 000)	USD	(58 247 763)	(94,23)
Jambe receveuse	694 847	USD	61 824 876	100,02
Total Swap sur indice			3 577 113	5,79
Total Instruments dérivés négociés de gré à gré			3 577 113	5,79
AUTRES ACTIFS ET PASSIFS			(10 703)	(0,02)
TOTAL ACTIF NET			61 814 173	100,00

Il est possible de se procurer gratuitement et sur demande le tableau détaillé des mouvements de portefeuille pour la période close le 30 juin 2018 auprès du siège social de la SICAV.

Ossiam Lux

Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR

Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)

UCITS ETF 1C (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début de la période	875 060,00
Nombre d'actions émises	767 070,00
Nombre d'actions rachetées	(23 000,00)
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 619 130,00

Statistiques

30 juin 2018

Total de la valeur d'inventaire nette (EUR)	147 169 360
UCITS ETF 1C (EUR)	90,894

Ossiam Lux

Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR

Investissements

Au 30 juin 2018

(exprimés en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Belgique					
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
Finlande					
Fortum OYJ	250 000	EUR	5 005 000	5 110 000	3,47
			5 005 000	5 110 000	3,47
Allemagne					
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 - Preferred	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
Muenchener Rueckversicherungs - Gesellschaft AG	17 578	EUR	3 139 431	3 182 497	2,16
Porsche Automobil Holding SE - Preferred	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 - Preferred	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 - Preferred	35 485	EUR	5 199 972	5 046 677	3,43
			95 514 826	94 760 177	64,39
Pays-Bas					
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
Total Actions			140 247 827	139 827 971	95,01
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé			140 247 827	139 827 971	95,01
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			140 247 827	139 827 971	95,01

Les notes relatives aux présents états financiers font partie intégrante de ces derniers.

Ossiam Lux

Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR

Investissements (suite)

Au 30 juin 2018

(exprimés en EUR)

Instruments dérivés négociés de gré à gré NR

Description	Quantité	Devise	Gain/(perte) latent(e)	% de l'actif net
Swap sur indice				
Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR Swap				
Jambe payeuse	(100 000)	EUR	(139 827 971)	(95,01)
Jambe receveuse	160 900	EUR	147 090 695	99,95
Total Swap sur indice			7 262 724	4,94
Total Instruments dérivés négociés de gré à gré			7 262 724	4,94
AUTRES ACTIFS ET PASSIFS			78 665	0,05
TOTAL ACTIF NET			147 169 360	100,00

Il est possible de se procurer gratuitement et sur demande le tableau détaillé des mouvements de portefeuille pour la période close le 30 juin 2018 auprès du siège social de la SICAV.

Ossiam Lux

Ossiam US Minimum Variance ESG NR

Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)

UCITS ETF 1C (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 396 130,00
Nombre d'actions émises	76 033,00
Nombre d'actions rachetées	(714 134,00)
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	758 029,00

UCITS ETF 1C (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début de la période	630 328,00
Nombre d'actions émises	164 108,00
Nombre d'actions rachetées	(239 022,00)
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	555 414,00

UCITS ETF 1D (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début de la période	681,00
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	681,00

Statistiques

30 juin 2018

Total de la valeur d'inventaire nette (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

Investissements

Au 30 juin 2018

(exprimés en USD)

Description	Quantité	Devise	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Bermudes					
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
Irlande					
Perrigo Co PLC	47 451	USD	3 614 824	3 459 653	1,33
			3 614 824	3 459 653	1,33
Libéria					
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
États-Unis					
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 - Classe 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

Les notes relatives aux présents états financiers font partie intégrante de ces derniers.

Ossiam Lux

Ossiam US Minimum Variance ESG NR

Investissements (suite)

Au 30 juin 2018

(exprimés en USD)

Description	Quantité	Devise	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
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
Description	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 - Classe 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
Total Actions			259 392 121	261 040 742	99,95
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé			259 392 121	261 040 742	99,95
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			259 392 121	261 040 742	99,95
AUTRES ACTIFS ET PASSIFS				135 768	0,05
TOTAL ACTIF NET				261 176 510	100,00

Il est possible de se procurer gratuitement et sur demande le tableau détaillé des mouvements de portefeuille pour la période close le 30 juin 2018 auprès du siège social de la SICAV.

Ossiam Lux

Ossiam World Minimum Variance NR

Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)

UCITS ETF 1C (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début de la période	20 300,00
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	20 300,00

UCITS ETF 1C (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début de la période	161 176,00
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(85 962,00)
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	75 214,00

Statistiques

30 juin 2018

Total de la valeur d'inventaire nette (USD)	16 884 642
UCITS ETF 1C (USD)	176,786
UCITS ETF 1C (EUR)	151,406

Ossiam Lux

Ossiam World Minimum Variance NR

Investissements

Au 30 juin 2018

(exprimés en USD)

Description	Quantité	Devise	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Canada					
Toronto-Dominion Bank	984	CAD	48 074	56 918	0,34
			48 074	56 918	0,34
France					
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
Irlande					
Medtronic PLC	1 468	USD	120 347	125 676	0,74
			120 347	125 676	0,74
Japon					
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
Pays-Bas					
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
Suède					
Hennes & Mauritz AB - Classe B	6 399	SEK	151 852	95 491	0,57
			151 852	95 491	0,57
Suisse					
Nestlé SA	2 217	CHF	158 304	171 698	1,02
			158 304	171 698	1,02
Royaume-Uni					
Aon PLC	743	USD	108 220	101 917	0,60
			108 220	101 917	0,60
États-Unis					
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

Les notes relatives aux présents états financiers font partie intégrante de ces derniers.

Ossiam Lux

Ossiam World Minimum Variance NR

Investissements (suite)

Au 30 juin 2018

(exprimés en USD)

Description	Quantité	Devise	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
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 - Classe 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 - Classe 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
Estée Lauder Cos, Inc - Class 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 - Class 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

Les notes relatives aux présents états financiers font partie intégrante de ces derniers.

Ossiam Lux

Ossiam World Minimum Variance NR

Investissements (suite)

Au 30 juin 2018

(exprimés en USD)

Description	Quantité	Devise	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
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 - Classe 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
Total Actions			16 524 716	16 876 888	99,95
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé			16 524 716	16 876 888	99,95
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			16 524 716	16 876 888	99,95
AUTRES ACTIFS ET PASSIFS				7 754	0,05
TOTAL ACTIF NET				16 884 642	100,00

Il est possible de se procurer gratuitement et sur demande le tableau détaillé des mouvements de portefeuille pour la période close le 30 juin 2018 auprès du siège social de la SICAV.

Ossiam Lux

Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR

Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)

UCITS ETF 1C (USD)	
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 705 958,00
Nombre d'actions émises	206 136,00
Nombre d'actions rachetées	(152 637,00)
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 759 457,00

UCITS ETF 1C (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début de la période	608 714,00
Nombre d'actions émises	105 433,00
Nombre d'actions rachetées	(56 502,00)
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	657 645,00

UCITS ETF Hedged Index 1C (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début de la période	50 422,00
Nombre d'actions émises	48 873,00
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	99 295,00

Statistiques

30 juin 2018

Total de la valeur d'inventaire nette (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

Investissements

Au 30 juin 2018

(exprimés en USD)

Description	Quantité	Devise	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Belgique					
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
Danemark					
Danske Bank A/S	1 118 788	DKK	37 712 948	35 019 651	2,17
Novo Nordisk A/S - Classe 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
Finlande					
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 - Classe 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
Allemagne					
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 - Preferred	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
Luxembourg					
ArcelorMittal	600 000	EUR	20 302 457	17 590 316	1,09
			20 302 457	17 590 316	1,09
Pays-Bas					
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 - Classe 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
Norvège					
DNB ASA	671 273	NOK	12 852 551	13 120 066	0,81

Les notes relatives aux présents états financiers font partie intégrante de ces derniers.

Ossiam Lux

Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR

Investissements (suite)

Au 30 juin 2018

(exprimés en USD)

Description	Quantité	Devise	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
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
Suède					
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 - Classe A	1 147 475	SEK	10 548 141	10 923 203	0,68
Swedbank AB - Classe 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
Suisse					
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
Nestlé 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
Total Actions			1 595 158 956	1 553 895 542	96,21
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé			1 595 158 956	1 553 895 542	96,21
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 595 158 956	1 553 895 542	96,21

Les notes relatives aux présents états financiers font partie intégrante de ces derniers.

Ossiam Lux

Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR

Investissements (suite)

Au 30 juin 2018

(exprimés en USD)

Instruments dérivés négociés de gré à gré NR

Description	Quantité	Devise	Gain/(perte) latent(e)	% de l'actif net
Swap sur indice				
Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR Swap				
Jambe payeuse	(100 000)	USD	(690 487 037)	(42,75)
Jambe receveuse (indice non couvert)	991 610	USD	713 184 158	44,16
Jambe payeuse	(100 000)	USD	(863 408 505)	(53,46)
Jambe receveuse (indice couvert)	89 204	USD	63 207 217	3,91
Jambe receveuse (indice non couvert)	1 164 193	USD	837 392 844	51,85
Total Swap sur indice			59 888 677	3,71
Total Instruments dérivés négociés de gré à gré			59 888 677	3,71
AUTRES ACTIFS ET PASSIFS			1 353 329	0,08
TOTAL ACTIF NET			1 615 137 548	100,00

Il est possible de se procurer gratuitement et sur demande le tableau détaillé des mouvements de portefeuille pour la période close le 30 juin 2018 auprès du siège social de la SICAV.

Ossiam Lux

Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR

Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)

UCITS ETF 1C (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début de la période	329 316,00
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(115 524,00)
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	213 792,00

Statistiques

30 juin 2018

Total de la valeur d'inventaire nette (EUR)	65 482 092
UCITS ETF 1C (EUR)	306,289

Ossiam Lux

Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR

Investissements

Au 30 juin 2018

(exprimés en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Allemagne					
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
Pays-Bas					
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
Espagne					
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
Total Actions			61 644 699	62 376 180	95,26
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé			61 644 699	62 376 180	95,26
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			61 644 699	62 376 180	95,26

Les notes relatives aux présents états financiers font partie intégrante de ces derniers.

Ossiam Lux

Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR

Investissements (suite)

Au 30 juin 2018

(exprimés en EUR)

Instruments dérivés négociés de gré à gré NR

Description	Quantité	Devise	Gain/(perte) latent(e)	% de l'actif net
Swap sur indice				
Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR Swap				
Jambe payeuse	(100 000)	EUR	(62 376 180)	(95,26)
Jambe receveuse	208 358	EUR	65 386 102	99,85
Total Swap sur indice			3 009 922	4,59
Total Instruments dérivés négociés de gré à gré			3 009 922	4,59
AUTRES ACTIFS ET PASSIFS			95 990	0,15
TOTAL ACTIF NET			65 482 092	100,00

Il est possible de se procurer gratuitement et sur demande le tableau détaillé des mouvements de portefeuille pour la période close le 30 juin 2018 auprès du siège social de la SICAV.

Ossiam Lux

Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit*

Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)

UCITS ETF 1C (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-
Nombre d'actions émises	229 447,00
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	229 447,00

Statistiques

30 juin 2018

Total de la valeur d'inventaire nette (EUR)	40 737 916
UCITS ETF 1C (EUR)*	177,548

* lancée le 29 décembre 2017, la première souscription a été prise en compte dans la VIN calculée le 2 janvier 2018.

Ossiam Lux

Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit*

Investissements

Au 30 juin 2018

(exprimés en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations d'entreprises					
Australie					
National Australia Bank, Ltd RegS 0,875 % 20/01/22	1 320 000	EUR	1 345 839	1 344 442	3,30
Telstra Corp Ltd, 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
Autriche					
Telekom Finanzmanagement GmbH RegS 3,125 % 03/12/21	1 320 000	EUR	1 460 105	1 448 737	3,56
			1 460 105	1 448 737	3,56
France					
BNP Paribas SA RegS 3,75 % 25/11/20	1 320 000	EUR	1 456 059	1 439 006	3,53
Danone SA RegS 1,208 % 03/11/28	1 400 000	EUR	1 377 174	1 380 982	3,39
Carrefour SA RegS 1,75 % 15/07/22	1 333 000	EUR	1 393 611	1 393 577	3,42
BNP Paribas SA RegS 2,375 % 17/02/25	1 320 000	EUR	1 376 752	1 351 238	3,32
Société Générale SA RegS 2,625 % 27/02/25	2 500 000	EUR	2 620 287	2 568 800	6,30
Crédit Agricole SA RegS, 2,625 %, 17/03/27	2 550 000	EUR	2 714 768	2 586 491	6,35
			10 938 651	10 720 094	26,31
Allemagne					
Daimler AG RegS 1,40 % 12/01/24	1 320 000	EUR	1 371 216	1 359 682	3,34
BASF SE RegS 0,875 % 15/11/27	1 320 000	EUR	1 293 323	1 280 801	3,14
Commerzbank AG RegS 0,50 % 13/09/23	1 320 000	EUR	1 297 006	1 284 732	3,15
Deutsche Bank AG RegS 1,50 % 20/01/22	1 500 000	EUR	1 529 666	1 489 530	3,66
			5 491 211	5 414 745	13,29
Luxembourg					
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA RegS 3,125 % 17/11/23	2 500 000	EUR	2 591 250	2 604 250	6,39
			2 591 250	2 604 250	6,39
Pays-Bas					
Cooperatieve Rabobank UA 4,125 % 14/07/25	1 320 000	EUR	1 630 068	1 622 164	3,98
BMW Finance NV RegS 0,875 % 17/11/20	1 320 000	EUR	1 348 123	1 346 556	3,30
Enel Finance International NV RegS 5,00 % 14/09/22	1 320 000	EUR	1 601 780	1 558 944	3,83
RELX Finance BV RegS 1,375 % 12/05/26	400 000	EUR	402 262	401 780	0,99
			4 982 233	4 929 444	12,1
Espagne					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA RegS FRN 11/04/24	1 000 000	EUR	1 029 235	1 020 466	2,51
			1 029 235	1 020 466	2,51
Royaume-Uni					
HSBC Holdings PLC RegS 0,875 % 06/09/24	1 320 000	EUR	1 309 156	1 303 732	3,20
Vodafone Group PLC RegS 2,20 % 25/08/26	2 677 000	EUR	2 842 816	2 829 793	6,95
			4 151 972	4 133 525	10,15
États-Unis					
Wells Fargo & Co RegS 1,375 % 26/10/26	1 320 000	EUR	1 329 167	1 310 719	3,22

* lancée le 29 décembre 2017, la première souscription a été prise en compte dans la VIN calculée le 2 janvier 2018.

Les notes relatives aux présents états financiers font partie intégrante de ces derniers.

Ossiam Lux

Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit*

Investissements (suite)

Au 30 juin 2018

(exprimés en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Toyota Motor Credit Corp RegS 0,75 % 21/07/22	1 320 000	EUR	1 343 721	1 342 641	3,30
Goldman Sachs Group, Inc RegS 1,625 % 27/07/26	1 320 000	EUR	1 327 801	1 326 181	3,25
Nestlé Holdings, Inc RegS 0,875 % 18/07/25	1 320 000	EUR	1 322 831	1 333 929	3,27
			5 323 520	5 313 470	13,04
Total - Obligations d'entreprises			38 732 985	38 348 453	94,13
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé			38 732 985	38 348 453	94,13
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			38 732 985	38 348 453	94,13

* lancée le 29 décembre 2017, la première souscription a été prise en compte dans la VIN calculée le 2 janvier 2018.

Les notes relatives aux présents états financiers font partie intégrante de ces derniers.

Ossiam Lux

Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit*

Investissements (suite)

Au 30 juin 2018

(exprimés en EUR)

Instruments dérivés négociés de gré à gré NR

Description	Quantité	Devise	Gain/(perte) latent(e)	% de l'actif net
Swap sur indice				
Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit Swap				
Jambe payeuse	(100 000)	EUR	(38 825 529)	(95,30)
Jambe receveuse	229 107	EUR	40 755 684	100,04
Total Swap sur indice			1 930 155	4,74
Total Instruments dérivés négociés de gré à gré			1 930 155	4,74
AUTRES ACTIFS ET PASSIFS			459 308	1,13
TOTAL ACTIF NET			40 737 916	100,00

Il est possible de se procurer gratuitement et sur demande le tableau détaillé des mouvements de portefeuille pour la période close le 30 juin 2018 auprès du siège social de la SICAV.

* lancée le 29 décembre 2017, la première souscription a été prise en compte dans la VIN calculée le 2 janvier 2018.

Les notes relatives aux présents états financiers font partie intégrante de ces derniers.

Ossiam Lux

Ossiam Japan Minimum Variance NR

Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)

UCITS ETF 1C (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début de la période	107 713,00
Nombre d'actions émises	88 900,00
Nombre d'actions rachetées	(48 000,00)
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	148 613,00

UCITS ETF Hedged Index 1C (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début de la période	10 000,00
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(10 000,00)
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	-

Statistiques

30 juin 2018

Total de la valeur d'inventaire nette (JPY)	1 958 748 131
UCITS ETF 1C (EUR)	101,916
UCITS ETF Hedged Index 1C (EUR)*	-

* fermé le 28 février 2018.

Ossiam Lux

Ossiam Japan Minimum Variance NR

Investissements

Au 30 juin 2018

(exprimés en JPY)

Description	Quantité	Devise	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Japon					
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	20 062 500	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

Les notes relatives aux présents états financiers font partie intégrante de ces derniers.

Ossiam Lux

Ossiam Japan Minimum Variance NR

Investissements (suite)

Au 30 juin 2018

(exprimés en JPY)

Description	Quantité	Devise	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
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
Total Actions			1 983 554 575	1 957 984 540	99,96
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé			1 983 554 575	1 957 984 540	99,96
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 983 554 575	1 957 984 540	99,96
AUTRES ACTIFS ET PASSIFS				763 591	0,04
TOTAL ACTIF NET				1 958 748 131	100,00

Il est possible de se procurer gratuitement et sur demande le tableau détaillé des mouvements de portefeuille pour la période close le 30 juin 2018 auprès du siège social de la SICAV.

Ossiam Lux

Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance High Dividend NR*

Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)

UCITS ETF 1D (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début de la période	160 000,00
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	(160 000,00)
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	-

Statistiques

30 juin 2018

Total de la valeur d'inventaire nette (EUR)	-
UCITS ETF 1D (EUR)*	-

* liquidé le 24 mai 2018.

Ossiam Lux

Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control

Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)

UCITS ETF 1C (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début de la période	178 572,00
Nombre d'actions émises	56 500,00
Nombre d'actions rachetées	(44 000,00)
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	191 072,00

Statistiques

30 juin 2018

Total de la valeur d'inventaire nette (EUR)	53 168 715
UCITS ETF 1C (EUR)	278,265

Ossiam Lux

Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control

Investissements
Au 30 juin 2018
(exprimés en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Finlande					
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 - Classe 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 - Classe A	95 243	EUR	4 040 208	3 981 157	7,49
			12 120 118	12 078 507	22,72
Allemagne					
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 Boerse 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 - Preferred	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
Muenchener Rueckversicherungs - 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
Pays-Bas					
Unilever NV	42 226	EUR	2 020 092	2 017 769	3,79
			2 020 092	2 017 769	3,79
Espagne					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	671 357	EUR	4 040 226	4 077 823	7,67
			4 040 226	4 077 823	7,67
Royaume-Uni					
Description	67 449	EUR	2 020 098	2 007 957	3,78
			2 020 098	2 007 957	3,78
Total Actions			51 388 331	50 766 859	95,48
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé			51 388 331	50 766 859	95,48
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			51 388 331	50 766 859	95,48

Les notes relatives aux présents états financiers font partie intégrante de ces derniers.

Ossiam Lux

Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control

Investissements (suite)

Au 30 juin 2018

(exprimés en EUR)

Instruments dérivés négociés de gré à gré NR

Description	Quantité	Devise	Gain/(perte) latent(e)	% de l'actif net
Swap sur indice				
Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control Swap				
Jambe payeuse	(100 000)	EUR	(50 766 858)	(95,48)
Jambe receveuse	187 318	EUR	53 035 062	99,75
Total Swap sur indice			2 268 204	4,27
Total Instruments dérivés négociés de gré à gré			2 268 204	4,27
AUTRES ACTIFS ET PASSIFS			133 652	0,25
TOTAL ACTIF NET			53 168 715	100,00

Il est possible de se procurer gratuitement et sur demande le tableau détaillé des mouvements de portefeuille pour la période close le 30 juin 2018 auprès du siège social de la SICAV.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Europe ex EMU NR

Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)

1C (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début de la période	438 129,00
Nombre d'actions émises	162 763,00
Nombre d'actions rachetées	(237 301,00)
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	363 591,00

1D (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début de la période	50 000,00
Nombre d'actions émises	-
Nombre d'actions rachetées	-
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	50 000,00

Statistiques

30 juin 2018

Total de la valeur d'inventaire nette (EUR)	41 873 014
1C (EUR)	101,243
1D (EUR)	101,243

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Europe ex EMU NR

Investissements

Au 30 juin 2018

(exprimés en EUR)

Description	Quantité	Devise	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Belgique					
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
Allemagne					
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
Pays-Bas					
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
Total Actions			39 803 957	39 941 610	95,39
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé			39 803 957	39 941 610	95,39
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			39 803 957	39 941 610	95,39

Les notes relatives aux présents états financiers font partie intégrante de ces derniers.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Europe ex EMU NR

Investissements (suite)

Au 30 juin 2018

(exprimés en EUR)

Instruments dérivés négociés de gré à gré NR

Description	Quantité	Devise	Gain/(perte) latent(e)	% de l'actif net
Swap sur indice				
Ossiam MSCI Europe ex EMU NR Swap				
Jambe payeuse	(100 000)	EUR	(39 941 610)	(95,39)
Jambe receveuse	180 243	EUR	41 832 981	99,90
Total Swap sur indice			1 891 371	4,51
Total Instruments dérivés négociés de gré à gré			1 891 371	4,51
AUTRES ACTIFS ET PASSIFS			40 033	0,10
TOTAL ACTIF NET			41 873 014	100,00

Il est possible de se procurer gratuitement et sur demande le tableau détaillé des mouvements de portefeuille pour la période close le 30 juin 2018 auprès du siège social de la SICAV.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Japan NR

Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)

1C (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début de la période	533 415,00
Nombre d'actions émises	38 248,00
Nombre d'actions rachetées	(242 847,00)
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	328 816,00

Hedged Index 1C (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début de la période	50 000,00
Nombre d'actions émises	442 000,00
Nombre d'actions rachetées	(77 000,00)
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	415 000,00

Statistiques

30 juin 2018

Total de la valeur d'inventaire nette (JPY)	9 513 565 892
1C (EUR)	100,982
Hedged Index 1C (EUR)	97,252

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Japan NR

Investissements
Au 30 juin 2018
(exprimés en JPY)

Description	Quantité	Devise	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Belgique					
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
Allemagne					
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
Pays-Bas					
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
Total Actions			9 304 753 828	9 101 693 092	95,67
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé			9 304 753 828	9 101 693 092	95,67
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			9 304 753 828	9 101 693 092	95,67

Les notes relatives aux présents états financiers font partie intégrante de ces derniers.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI Japan NR

Investissements (suite)

Au 30 juin 2018

(exprimés en JPY)

Instruments dérivés négociés de gré à gré NR

Description	Quantité	Devise	Gain/(perte) latent(e)	% de l'actif net
Swap sur indice				
Ossiam MSCI Japan NR Swap				
Jambe payeuse	(100 000)	JPY	(4 128 406 332)	(43,39)
Jambe receveuse (indice non couvert)	2 177 171	JPY	4 291 561 844	45,11
Jambe payeuse	(100 000)	JPY	(4 973 286 761)	(52,28)
Jambe receveuse (indice couvert)	186 154	JPY	5 216 327 071	54,83
Total Swap sur indice			406 195 822	4,27
Total Instruments dérivés négociés de gré à gré			406 195 822	4,27
AUTRES ACTIFS ET PASSIFS			5 676 978	0,06
TOTAL ACTIF NET			9 513 565 892	100,00

Il est possible de se procurer gratuitement et sur demande le tableau détaillé des mouvements de portefeuille pour la période close le 30 juin 2018 auprès du siège social de la SICAV.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI USA NR

Variation du nombre d'actions pour la période close le 30 juin 2018 (non vérifié)

1C (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début de la période	912 607,00
Nombre d'actions émises	576 620,00
Nombre d'actions rachetées	(323 148,00)
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 166 079,00

Hedged Index 1C (EUR)	
Nombre d'actions en circulation au début de la période	138 026,00
Nombre d'actions émises	737 472,00
Nombre d'actions rachetées	(102 726,00)
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	772 772,00

Statistiques

30 juin 2018

Total de la valeur d'inventaire nette (USD)	237 377 943
1C (EUR)	105,402
Hedged Index 1C (EUR)	104,048

Ossiam Lux

Ossiam MSCI USA NR

Investissements

Au 30 juin 2018

(exprimés en USD)

Description	Quantité	Devise	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Autriche					
Erste Group Bank AG	264 376	EUR	10 810 151	11 035 036	4,65
			10 810 151	11 035 036	4,65
Belgique					
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
Finlande					
Fortum OYJ	87 962	EUR	2 013 188	2 099 189	0,88
Kesko OYJ - Classe 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 - Classe A	28 919	EUR	1 400 116	1 411 352	0,60
Stora Enso OYJ - Classe 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
Allemagne					
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 - Preferred	3 079	EUR	203 797	196 137	0,08
RWE AG	286 418	EUR	6 399 617	6 529 306	2,75
Schaeffler AG - Preferred	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
Pays-Bas					
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
Suisse					
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
États-Unis					
Acxiom Corp	19 738	USD	580 297	591 153	0,25
Alphabet, Inc - Classe A	3 019	USD	3 439 487	3 409 025	1,43

Les notes relatives aux présents états financiers font partie intégrante de ces derniers.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI USA NR

Investissements (suite)

Au 30 juin 2018

(exprimés en USD)

Description	Quantité	Devise	Coût	Valeur de marché	% de l'actif net
Citrix Systems, Inc	1 785	USD	186 461	187 139	0,08
			4 206 245	4 187 317	1,76
Total Actions			226 830 977	228 876 862	96,42
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse et négociées sur un autre marché réglementé			226 830 977	228 876 862	96,42
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			226 830 977	228 876 862	96,42

Les notes relatives aux présents états financiers font partie intégrante de ces derniers.

Ossiam Lux

Ossiam MSCI USA NR

Investissements (suite)

Au 30 juin 2018

(exprimés en USD)

Instruments dérivés négociés de gré à gré NR

Description	Quantité	Devise	Gain/(perte) latent(e)	% de l'actif net
Swap sur indice				
Ossiam MSCI USA NR Swap				
Jambe payeuse	(100 000)	USD	(228 876 861)	(96,42)
Jambe receveuse (indice couvert)	357 012	USD	93 789 979	39,51
Jambe receveuse (indice non couvert)	434 819	USD	143 358 872	60,39
Total Swap sur indice			8 271 990	3,48
Total Instruments dérivés négociés de gré à gré			8 271 990	3,48
AUTRES ACTIFS ET PASSIFS			229 091	0,10
TOTAL ACTIF NET			237 377 943	100,00

Il est possible de se procurer gratuitement et sur demande le tableau détaillé des mouvements de portefeuille pour la période close le 30 juin 2018 auprès du siège social de la SICAV.

Note 1 - GÉNÉRALITÉS

Ossiam Lux (la « SICAV ») est une Société d'Investissement à Capital Variable constituée le 5 avril 2011 conformément aux lois du Grand-Duché de Luxembourg et actuellement régie par la Partie I de la Loi du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif (les « OPC »), telle qu'amendée.

Le siège social de la SICAV est situé au 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. La SICAV est enregistrée au Registre du commerce et des sociétés luxembourgeois sous le numéro B160071.

L'objectif de la SICAV est de permettre aux investisseurs d'accéder à un savoir-faire diversifié en matière de gestion, par l'intermédiaire de différents Fonds ayant chacun leur propre objectif et leur propre politique d'investissement et dont la performance peut être partiellement ou totalement liée à celle d'un actif sous-jacent, comme un panier de valeurs mobilières ou un indice.

Au 30 juin 2018, les actions sont proposées dans seize fonds (constituant chacun un « Fonds ») :

— Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR (lancé le 3 février 2012) : le Fonds vise à répliquer, avant les frais et dépenses qui lui reviennent, la performance de l'indice Ossiam Emerging Markets Minimum Variance Net Return USD (l'« Indice ») à la clôture des opérations. L'Indice est un indice de rendement total (réinvestissement des dividendes nets) calculé et publié par Standard & Poor's (le « Fournisseur d'Indice ») à l'attention exclusive d'Ossiam en tant qu'indice sur mesure. Il est exprimé en USD.

— Ossiam FTSE 100 Minimum Variance (lancé le 16 décembre 2011) : Le Fonds vise à répliquer, avant les frais et dépenses qui lui reviennent, la performance de l'indice FTSE 100 Minimum Variance (l'« Indice ») à la clôture des opérations. L'Indice est un indice de rendement total (réinvestissement des dividendes nets), exprimé en GBP, calculé et publié par FTSE Group (le « Fournisseur d'Indice »). La méthodologie de l'indice a été développée par FTSE en collaboration avec Ossiam.

— Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR (lancé le 21 juin 2011) : le Fonds vise à répliquer, avant les frais et dépenses qui lui reviennent, la performance de l'indice iSTOXX® Europe Minimum Variance Index Net Return (l'« Indice », ISIN : CH0124001543) à la clôture des opérations. L'Indice est un indice de rendement total (réinvestissement des dividendes nets) calculé et publié par STOXX (le « Fournisseur d'Indice ») et initié par Ossiam, exprimé en EUR.

— Ossiam MSCI Canada NR (lancé le 20 juin 2013) : le Fonds vise à répliquer, avant les frais et dépenses qui lui reviennent, la performance de l'indice MSCI Canada Net CAD (l'« Indice ») à la clôture des opérations. L'Indice est calculé et publié par MSCI (le « Fournisseur d'Indice ») et exprimé en CAD.

— Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR (lancé le 5 juillet 2013) : le Fonds vise à répliquer, avant les frais et dépenses qui lui reviennent, la performance de l'indice Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains Total Return USD (l'« Indice ») à la clôture des opérations. L'Indice est créé par Société Générale (le « Promoteur d'Indice ») et calculé et publié par Standard & Poor's (le « Fournisseur d'Indice »), exprimé en USD.

— Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR (lancé le 16 mai 2011) : le Fonds vise à répliquer, avant les frais et dépenses qui lui reviennent, la performance de l'indice STOXX® Europe 600 Equal Weight Net Return EUR (l'« Indice », ISIN : CH0117519055) à la clôture des opérations. L'Indice est un indice de rendement total (réinvestissement des dividendes nets) calculé et publié par STOXX (le « Fournisseur d'Indice ») et exprimé en EUR.

— Ossiam US Minimum Variance ESG NR (lancé le 7 juin 2011) : au 19 juin 2017, le Fonds Ossiam US Minimum Variance NR a été renommé Ossiam US Minimum Variance ESG NR et son objectif d'investissement a été modifié pour répliquer un autre indice.

Avant le 19 juin 2017, le Fonds visait à répliquer, avant les frais et dépenses qui lui reviennent, la performance de l'indice Ossiam US Minimum Variance Net Return USD (l'« Indice précédent ») à la clôture des opérations. L'Indice précédent était un indice de rendement total (réinvestissement des dividendes nets), exprimé en USD, calculé et publié par Standard & Poor's.

À compter du 19 juin 2017, le Fonds vise à répliquer, avant les frais et dépenses qui lui reviennent, la performance de l'indice US ESG Minimum Variance Index NR (l'« Indice ») à la clôture des opérations. L'Indice est un indice de rendement total (réinvestissement des dividendes nets), exprimé en USD, calculé et publié par Solactive AG.

Note 1 – GÉNÉRALITÉS (suite)

— Ossiam World Minimum Variance NR (lancé le 4 septembre 2012) : le Fonds vise à répliquer, avant les frais et dépenses qui lui reviennent, la performance de l'indice Ossiam World Minimum Variance Net Return USD (l'« Indice ») à la clôture des opérations. L'Indice est un indice de rendement total (réinvestissement des dividendes nets) calculé et publié par Standard & Poor's (le « Fournisseur d'Indice ») à l'attention exclusive d'Ossiam en tant qu'indice sur mesure. Il est exprimé en USD.

— Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR (lancé le 22 juin 2015) : le Fonds vise à répliquer, avant les frais et dépenses qui lui reviennent, la performance de l'indice Shiller Barclays Cape® US Sector Value Net TR (l'« Indice ») à la clôture des opérations. L'Indice est un indice de rendement total (réinvestissement des dividendes nets) exprimé en USD, promu par Barclays (le « Fournisseur d'Indice ») et calculé et publié par Bloomberg Index Services Limited (l'« Agent de calcul »).

— Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR (lancé le 30 décembre 2014) : le Fonds vise à répliquer, avant les frais et dépenses qui lui reviennent, la performance de l'indice Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value Net TR (l'« Indice ») à la clôture des opérations. L'Indice est un indice de rendement total (réinvestissement des dividendes nets) exprimé en EUR, promu par Barclays (le « Fournisseur de l'Indice ») et calculé et publié par Bloomberg Index Services Limited (l'« Agent de calcul »).

— Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit (lancé le 29 décembre 2017) : le Fonds vise à répliquer, avant les frais et dépenses qui lui reviennent, la performance de l'indice Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit (l'« Indice ») à la clôture des opérations. L'Indice est un indice de rendement total (réinvestissement des dividendes nets à chaque date de rééquilibrage) exprimé en EUR, promu par Solactive (le « Fournisseur d'Indice ») et calculé et publié par Solactive. Les premières actions de l'Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit ont été prises en compte dans la VIN calculée le 2 janvier 2018 pour un montant égal à 1 001 728 EUR.

— Ossiam Japan Minimum Variance NR (lancé le 21 décembre 2015) : le Fonds vise à répliquer, avant les frais et dépenses qui lui reviennent, la performance de l'indice Japan Minimum Variance NR (l'« Indice ») à la clôture des opérations (JPY). L'indice est un indice de rendement total (réinvestissement des dividendes nets) exprimé en JPY et calculé et publié par S&P Dow Jones Indices LLC (l'« Agent de calcul »).

— Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control (lancé le 28 décembre 2016) : le Fonds vise à répliquer, avant les frais et dépenses qui lui reviennent, la performance de l'indice Global Multi-Asset Risk-Control (l'« Indice ») à la clôture des opérations (EUR). L'Indice est un indice de rendement total (dividendes nets réinvestis) exprimé en EUR. L'Indice est promu par Commerzbank AG (le « Fournisseur d'Indice ») et calculé et publié par Solactive AG (l'« Agent de calcul »).

— Ossiam MSCI Europe ex EMU NR (lancé le 10 novembre 2017) : le Fonds vise à répliquer, avant les frais et dépenses qui lui reviennent, la performance de l'indice MSCI Europe ex EMU (l'« Indice ») calculé et publié par MSCI (le « Fournisseur d'Indice »). L'Indice est un indice de rendement total net (dividendes nets réinvestis) exprimé en EUR.

— Ossiam MSCI Japan NR (lancé le 14 novembre 2017) : le Fonds vise à répliquer, avant les frais et dépenses qui lui reviennent, la performance de l'indice MSCI Japan (l'« Indice ») calculé et publié par MSCI (le « Fournisseur d'Indice »). L'Indice est un indice de rendement total net (dividendes nets réinvestis) exprimé en JPY.

— Ossiam MSCI USA NR (lancé le 8 novembre 2017) : le Fonds vise à répliquer, avant les frais et dépenses qui lui reviennent, la performance de l'indice MSCI USA (l'« Indice ») calculé et publié par MSCI (le « Fournisseur d'Indice »). L'Indice est un indice de rendement total net (dividendes nets réinvestis) exprimé en USD.

Ossiam Lux

Notes relatives aux états financiers (suite)

Au 30 juin 2018

Note 1 – GÉNÉRALITÉS (suite)

Les deux Fonds ci-après ont été liquidés durant la période :

— Ossiam MSCI AC Asia Pacific NR (lancé le 4 décembre 2013, liquidé le 26 avril 2018) : le Fonds vise à répliquer, avant les frais et dépenses qui lui reviennent, la performance de l'indice MSCI AC (All Country) ASIA PACIFIC Net Return (l'« Indice ») à la clôture des opérations. L'Indice est calculé et publié par MSCI (le « Fournisseur d'Indice ») et exprimé en USD.

— Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance High Dividend NR (lancé le 7 novembre 2016, liquidé le 24 mai 2018) : le Fonds vise à répliquer, avant les frais et dépenses qui lui reviennent, la performance de l'indice iSTOXX® Europe Minimum Variance High Dividend NR (l'« Indice ») à la clôture des opérations (EUR). L'Indice est un indice de rendement total (réinvestissement des dividendes nets), exprimé en EUR, calculé et publié par STOXX (le « Fournisseur d'Indice »).

Les états financiers sont présentés sur la base de la dernière Valeur d'Inventaire Nette (« VIN ») calculée au cours de l'exercice financier. Conformément au prospectus daté du mois de septembre 2017, les VIN ont été calculées sur la base des dernières valeurs de marché et des taux de change en vigueur au moment du calcul, soit : le 29 juin 2018.

À compter du 20 mai 2016, la SICAV a nommé Ossiam (la « Société de gestion ») en tant que société de gestion en charge de la gestion des investissements, de l'administration et de la distribution de la SICAV. Le Conseil d'administration de la SICAV supervise cette dernière et ses activités, et en conserve l'ultime responsabilité.

Ossiam est une société à directoire et conseil de surveillance de droit français, avec un capital social de 260 525 euros, dont le siège social est sis 6 place de la Madeleine, 75008 Paris, France, et immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 512 855 958.

Ossiam est enregistré en qualité de société de gestion de portefeuille auprès de l'Autorité des Marchés Financiers française, sous le numéro GP10000016. Ossiam est une filiale de Natixis Investment Managers S.A., laquelle est détenue par Natixis, Paris, France.

Depuis août 2012, chaque classe d'actions d'un Fonds donné fait l'objet d'un Document d'information clé pour l'investisseur (« DICI ») distinct.

Note 2 – RÉSUMÉ DES PRINCIPALES POLITIQUES COMPTABLES

a) Présentation des états financiers

Les états financiers sont établis en accord avec les réglementations et les lois du Luxembourg concernant les organismes de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») et les normes de comptabilité généralement acceptées.

b) Méthode de Calcul

La valeur des actifs de chaque Fonds est déterminée comme suit :

- *Titres et instruments du marché monétaire négociés sur des bourses et Marchés réglementés* - dernier cours de clôture, à moins que le Conseil d'administration de la SICAV estime qu'un événement survenant après la publication du dernier cours de marché et avant le prochain calcul par un Fonds de sa valeur d'inventaire nette risque de fortement affecter la valeur du titre. Dans ce cas, le titre peut être évalué à sa juste valeur au moment où l'Agent administratif détermine sa juste valeur à l'aide ou en vertu de procédures validées par le Conseil d'administration de la SICAV.
- *Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur un marché réglementé (autres que des instruments du marché monétaire à court terme)* – sur la base des évaluations fournies par les vendeurs fixant les prix. Ces évaluations sont déterminées sur la base du négoce normal, à l'échelle institutionnelle de ces titres, en utilisant des informations de marché, des transactions de titres comparables et diverses relations entre les titres qui sont généralement reconnues par les opérateurs institutionnels.

Note 2 – RÉSUMÉ DES PRINCIPALES POLITIQUES COMPTABLES (suite)

b) Méthode de calcul (suite)

- *Contrats de swap* - les contrats de swap sont évalués sur la base d'un contrat d'échange sur rendement total, qui correspond à la valeur positive ou négative nette découlant, d'une part, de la valeur de marché ou du gain/de la (perte) du portefeuille d'investissements, et, d'autre part, de la valeur de marché ou du gain/de la (perte) de l'indice majorée de tout paiement supplémentaire inhérent aux distributions de dividendes pour les indices de rendement total. La valeur positive ou négative nette est publiée dans l'État de l'actif net dans le poste « Plus-value/(moins-value) latente sur les contrats de swap » et la plus-value/(moins-value) réalisée nette et les variations des plus-values/(moins-values) latentes nettes sont présentées dans l'État des opérations et des variations de l'actif net.
- *Contrats de change à terme* - gain ou perte latent(e) sur le contrat calculé(e) à l'aide du prix de règlement actuel. À défaut d'utilisation du prix de règlement, les contrats de change à terme sont évalués à leur juste valeur conformément aux procédures validées par le Conseil d'administration de la SICAV, une méthode utilisée régulièrement. Pour suivre la performance de l'indice couvert, la SICAV aura recours à des swaps mais conclura aussi des contrats de change à terme afin de réduire l'impact des fluctuations des taux de change entre la devise de l'indice et celle dans laquelle l'indice couvert est calculé. La plus-value/(moins-value) latente est publiée dans l'État de l'actif net dans le poste « Plus-value/(moins-value) latente sur les contrats de change à terme » et la plus-value/(moins-value) réalisée nette et les variations des plus-values/(moins-values) latentes nettes sont présentées dans l'État des opérations et des variations de l'actif net.
- *Parts ou actions de fonds à capital variable* – dernière valeur d'inventaire nette publiée.
- *Avoirs en caisse ou dépôt, lettres de change, billets à demande, créances, dépenses prépayées, dividendes en numéraire et intérêts déclarés ou courus et pas encore reçus* - montant intégral, à l'exception des cas où il est peu probable que le montant en question soit payé ou reçu dans son intégralité, auquel cas ladite valeur est obtenue en appliquant une remise jugée appropriée par la SICAV ou ses agents pour refléter la valeur réelle de ces actifs.
- *Tous autres actifs* - juste valeur de marché déterminée en vertu des procédures validées par le Conseil d'administration de la SICAV.

c) Conversion monétaire

La valeur de tous les actifs et passifs non exprimés dans la devise de référence d'un Fonds est convertie dans ladite devise aux derniers taux de change en vigueur publiés par un grand établissement bancaire. Les produits et les charges exprimés dans d'autres devises que la devise de référence du Fonds sont convertis dans cette devise au taux de change en vigueur à la date de la transaction.

Les gains ou pertes de change en devises étrangères relatifs aux investissements, aux placements en instruments financiers dérivés et à tout autre gain ou perte de change relatif à des éléments monétaires, y compris les liquidités et quasi-liquidités, se reflètent dans les plus-values/(moins-values) latentes nettes sur les devises étrangères dans l'État des opérations et des variations de l'actif net.

Ossiam Lux

Notes relatives aux états financiers (suite)

Au 30 juin 2018

Note 2 – RÉSUMÉ DES PRINCIPALES POLITIQUES COMPTABLES (suite)

c) Conversion monétaire (suite)

Les taux de change utilisés au 30 juin 2018 sont les suivants :

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) Résultat net réalisé sur les investissements vendus

Les plus-values / (moins-values) nettes réalisées sur les ventes d'investissements ont été calculées selon la méthode du coût moyen.

e) Conversion du coût d'acquisition des titres en portefeuille

Pour les titres exprimés dans d'autres devises que la devise de référence du Fonds, la conversion du coût d'acquisition est calculée à partir des taux de change à la clôture du jour d'achat.

f) États financiers consolidés

Les comptes de chaque Fonds sont libellés dans la devise de référence du Fonds. Les chiffres consolidés de la Société sont exprimés en EUR et comprennent le total des états financiers des différents Fonds. Pour la conversion de l'État des variations de l'actif net et de l'État des opérations et des variations de l'actif net, les taux de change sont les taux en vigueur à la date d'évaluation des Fonds au 30 juin 2018.

g) Dividendes et produits d'intérêts

Les revenus des dividendes sont enregistrés à la date de détachement du dividende et sont accordés sur une base nette après la retenue à la source, le cas échéant. Les produits d'intérêts sont cumulés sur une base quotidienne.

h) Distribution de dividendes

Les Actions de distribution caractérisées par la présence d'un D dans leur nom effectuent des versements réguliers sous forme de liquidités, à la discrétion des Actionnaires sur proposition du Conseil d'administration de la SICAV. En outre, le Conseil d'administration de la SICAV peut annoncer le versement de dividendes provisoires.

L'agent administratif de la SICAV (« Agent administratif ») est chargé du calcul des montants des versements.

L'agent payeur de la SICAV (« Agent payeur ») est chargé de gérer les relations et les arrangements avec le Dépositaire de la SICAV pour le paiement des sommes distribuées aux Actionnaires.

Ossiam Lux

Notes relatives aux états financiers (suite)

Au 30 juin 2018

Note 2 – RÉSUMÉ DES PRINCIPALES POLITIQUES COMPTABLES (suite)

h) Distribution de dividendes (suite)

Le tableau ci-dessous montre le dividende par action distribué versé le 19 janvier 2018 avec une date de détachement du dividende fixée au 11 janvier 2018 :

<u>Classe d'Actions</u>	<u>Devise</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

Note 3 – COMMISSIONS VERSÉES À LA SOCIÉTÉ DE GESTION

La Société de gestion est habilitée à percevoir une commission de gestion prélevée sur la SICAV. Elle paie les commissions du Gestionnaire Financier et du Distributeur des Fonds ainsi que les autres commissions au moyen des commissions qu'elle perçoit de la SICAV.

La Commission de gestion correspond à la différence entre le montant du Ratio des frais totaux de chaque fonds et le total des frais réels payés par chaque fonds. Si le total des frais réels payés par chaque Fonds est supérieur au Ratio des frais totaux, la Société de gestion ne recevra aucune Commission de gestion et prendra en charge la différence comme expliqué dans la Note 5.

Note 4 - FISCALITÉ

La SICAV n'est pas soumise à un quelconque impôt luxembourgeois sur les intérêts ou les dividendes dégagés par un Fonds, sur les plus-values de l'actif d'un Fonds réalisées ou latentes, ou sur toute distribution versée par un Fonds à ses Actionnaires. La SICAV n'est soumise à aucun droit de timbre luxembourgeois ni à aucune autre taxe payable lors de l'émission d'Actions.

Conformément à l'article 175 - e) de la Loi amendée du 17 décembre 2010, les OPC dont les valeurs mobilières sont cotées ou négociées sur au moins une place boursière ou un autre marché réglementé opérant de manière régulière, reconnu(e) et ouvert(e) au public et dont l'objectif exclusif est de répliquer la performance d'un ou de plusieurs indice(s) sont exempts de la taxe de souscription.

Note 5 – RATIO DES FRAIS TOTAUX (TER)

Le montant des dépenses (en %) que chaque Fonds doit assumer tous les ans, incluant entre autres la rémunération de la Société de gestion, de la Banque dépositaire, de l'Agent administratif, des Commissaires aux comptes, des consultants externes et d'autres professionnels, s'élève à :

	1C (EUR) Action s	UCITS ETF 1C (EUR) Action s	2C (EUR) Action s	UCITS ETF 1C (USD) Action s	UCITS ETF 1C (GBP) Action s	UCITS ETF 1D (USD) Action s	UCITS ETF 1D (GBP) Action s	UCITS ETF Hedged Index 1C (EUR) Action s	1D (EUR) Action s	Hedged Index 1C (EUR) Action s
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 lancée le 29 décembre 2017, la première souscription a été prise en compte dans la VIN calculée le 2 janvier 2018.

Note 5 – RATIO DES FRAIS TOTAUX (TER) (suite)

Le ratio des frais totaux par classe d'actions, comme indiqué dans la description de chaque Fonds, n'inclut pas nécessairement toutes les dépenses relatives aux investissements du Fonds (commissions de courtage, intérêts bancaires reçus, etc.) qui sont à la charge dudit Fonds.

Si le total des frais réels payés par chaque Fonds est supérieur au Ratio des frais totaux, la Société de gestion conserve la différence à sa charge et le produit correspondant (la soulte) est inscrit à la rubrique « Autres produits » de l'état des opérations et des variations de l'actif net et à la rubrique « Autres actifs » de l'état de l'actif net. Au 30 juin 2018, le total des frais réels dépasse le ratio des frais totaux pour sept Fonds, pour un montant de 150 504 EUR.

Les autres charges présentées dans l'État des opérations et des variations de l'actif net comprennent les frais d'audit, les frais de cotation, les frais de distribution, les frais de justice et les honoraires des fournisseurs de liquidité.

Note 6 – SWAPS SUR INDICE

L'exposition aux contreparties de swaps est garantie par des appels de marge quotidiens le jour ouvrable suivant (T+1 de la date de calcul de la VIN).

Le tableau suivant détaille la valeur latente cumulée brute et la proportion de la Valeur nette d'inventaire du Fonds pour les contrats d'échange sur rendement global analysés par contrepartie, au 30 juin 2018 :

Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR :

Contrepartie	Pays d'établissement	Sous-jacent	Échéance	Tranche payeuse (swap sur panier ¹)		Jambe receveuse (swap sur indice)		Contrat d'échange sur rendement global (% de l'actif net)
				Quantité	Perte latente (USD)	Quantité	Gain latent (USD)	
JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	Ossiam Emerging Markets Minimum Variance NR	02/22/2019	(100 000)	(129 307 891)	983 174	137 691 212	6,07

Le Fonds a reçu 10 099 855 USD au titre des garanties.
Le pays d'établissement est celui de la contrepartie directe.

Ossiam iSTOXX® Europe Minimum Variance NR :

Contrepartie	Pays d'établissement	Sous-jacent	Échéance	Tranche payeuse (swap sur panier ¹)		Jambe receveuse (swap sur indice)		Contrat d'échange sur rendement global (% de l'actif net)
				Quantité	Perte latente (EUR)	Quantité	Gain latent (EUR)	
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	iSTOXX® Europe Minimum Variance Index Net Return	05/09/2018	(100 000)	(276 514 890)	1 664 197	298 002 948	7,21

Le Fonds a reçu 21 400 000 EUR au titre des garanties.
Le pays d'établissement est celui de la contrepartie directe.

¹ Un swap sur panier est un swap dans lequel la tranche flottante est basée sur les rendements d'un panier de valeurs sous-jacentes.

Ossiam Lux

Notes relatives aux états financiers (suite)

Au 30 juin 2018

Note 6 – SWAPS SUR INDICE (suite)

Ossiam MSCI Canada NR :								
Contrepartie	Pays d'établissement	Sous-jacent	Échéance	Tranche payeuse (swap sur panier ¹)		Jambe receveuse (swap sur indice)		Contrat d'échange sur rendement global (% de l'actif net)
				Quantité	Perte latente (CAD)	Quantité	Gain latent (CAD)	
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	MSCI Canada Index Net	06/24/2019	(100 000)	(79 856 091)	13 122	85 733 505	6,85

Le Fonds a reçu 4 330 000 CAD au titre des garanties.
Le pays d'établissement est celui de la contrepartie directe.

Ossiam Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR :								
Contrepartie	Pays d'établissement	Sous-jacent	Échéance	Tranche payeuse (swap sur panier ¹)		Jambe receveuse (swap sur indice)		Contrat d'échange sur rendement global (% de l'actif net)
				Quantité	Perte latente (USD)	Quantité	Gain latent (USD)	
Société Générale S.A.	France	Risk Weighted Enhanced Commodity Ex. Grains TR	14/09/2018	(100 000)	(58 247 763)	694 847	61 824 876	5,79

Le Fonds a reçu 4 716 904 USD au titre des garanties.
Le pays d'établissement est celui de la contrepartie directe.

Ossiam STOXX® Europe 600 Equal Weight NR :								
Contrepartie	Pays d'établissement	Sous-jacent	Échéance	Tranche payeuse (swap sur panier ¹)		Jambe receveuse (swap sur indice)		Contrat d'échange sur rendement global (% de l'actif net)
				Quantité	Perte latente (EUR)	Quantité	Gain latent (EUR)	
Deutsche Bank AG - Londres	Royaume-Uni	Stoxx Europe 600 Equal Weight NTR	17/08/2018	(100 000)	(139 827 971)	160 900	147 090 695	4,94

Le Fonds a reçu 7 880 000 EUR au titre des garanties.
Le pays d'établissement est celui de la contrepartie directe.

¹ Un swap sur panier est un swap dans lequel la tranche flottante est basée sur les rendements d'un panier de valeurs sous-jacentes.

Ossiam Lux

Notes relatives aux états financiers (suite)

Au 30 juin 2018

Note 6 – SWAPS SUR INDICE (suite)

Ossiam Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR :								
Contrepartie	Pays d'établissement	Sous-jacent	Échéance	Tranche payeuse (swap sur panier ¹)		Jambe receveuse (swap sur indice)		Contrat d'échange sur rendement global (% de l'actif net)
				Quantité	Perte latente (USD)	Quantité	Gain latent (USD)	
Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	Shiller Barclays Cape® US Sector Value Euro Hedged Net TR	01/18/2019	(100 000)	(863 408 505)	Indice couvert		2,30
						89 204	63 207 217	
Bank of America Merrill Lynch	Royaume-Uni	Shiller Barclays Cape® US Sector Value TR	08/08/2018	(100 000)	(690 487 037)	Indice non couvert		1,41
						1 164 193	837 392 844	
						Indice non couvert		
						991 610	713 184 158	

Le Fonds a respectivement reçu 38 220 000 USD et 24 892 177 USD au titre des garanties. Le pays d'établissement est celui de la contrepartie directe.

Ossiam Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value TR :								
Contrepartie	Pays d'établissement	Sous-jacent	Échéance	Tranche payeuse (swap sur panier ¹)		Jambe receveuse (swap sur indice)		Contrat d'échange sur rendement global (% de l'actif net)
				Quantité	Perte latente (EUR)	Quantité	Gain latent (EUR)	
Natixis	France	Shiller Barclays Cape® Europe Sector Value Net TR Index	01/31/2019	(100 000)	(62 376 180)	208 358	65 386 102	4,59

Le Fonds a reçu 5 420 000 EUR au titre des garanties. Le pays d'établissement est celui de la contrepartie directe.

¹ Un swap sur panier est un swap dans lequel la tranche flottante est basée sur les rendements d'un panier de valeurs sous-jacentes.

Ossiam Lux

Notes relatives aux états financiers (suite)

Au 30 juin 2018

Note 6 – SWAPS SUR INDICE (suite)

Ossiam Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit² :

Contrepartie	Pays d'établissement	Sous-jacent	Échéance	Tranche payeuse (swap sur panier ¹)		Jambe receveuse (swap sur indice)		Contrat d'échange sur rendement global (% de l'actif net)
				Quantité	Perte latente (EUR)	Quantité	Gain latent (EUR)	
Société Générale S.A.	France	Solactive Moody's Analytics IG EUR Select Credit	21/12/2018	(100 000)	(38 825 529)	229 107	40 755 684	4,74

Le Fonds a reçu 1 820 000 EUR au titre des garanties.
Le pays d'établissement est celui de la contrepartie directe.

Ossiam Global Multi-Asset Risk-Control :

Contrepartie	Pays d'établissement	Sous-jacent	Échéance	Tranche payeuse (swap sur panier ¹)		Jambe receveuse (swap sur indice)		Contrat d'échange sur rendement global (% de l'actif net)
				Quantité	Perte latente (EUR)	Quantité	Gain latent (EUR)	
Commerzbank AG	Allemagne	Global Multi-Asset Risk-Control Index	12/21/201	(100 000)	(50 766 858)	187 318	53 035 062	4,27

Le Fonds a reçu 4 270 000 EUR au titre des garanties.
Le pays d'établissement est celui de la contrepartie directe.

Ossiam MSCI Europe ex EMU NR :

Contrepartie	Pays d'établissement	Sous-jacent	Échéance	Tranche payeuse (swap sur panier ¹)		Jambe receveuse (swap sur indice)		Contrat d'échange sur rendement global (% de l'actif net)
				Quantité	Perte latente (EUR)	Quantité	Gain latent (EUR)	
Deutsche Bank AG - Londres	Royaume-Uni	MSCI Europe ex EMU NR	21/11/2018	(100 000)	(39 941 610)	180 243	41 832 981	4,51

Le Fonds a reçu 2 380 000 EUR au titre des garanties.
Le pays d'établissement est celui de la contrepartie directe.

¹ Un swap sur panier est un swap dans lequel la tranche flottante est basée sur les rendements d'un panier de valeurs sous-jacentes.

² lancée le 29 décembre 2017, la première souscription a été prise en compte dans la VIN calculée le 2 janvier 2018.

Ossiam Lux

Notes relatives aux états financiers (suite)

Au 30 juin 2018

Note 6 – SWAPS SUR INDICE (suite)

Ossiam MSCI Japan NR :										
Contrepartie	Pays d'établissement	Sous-jacent	Échéance	Jambe payeuse (swap sur panier ¹)		Jambe receveuse (swap sur indice)		Contrat d'échange sur rendement global (% de l'actif net)		
				Quantité	Perte latente (JPY)	Quantité	Gain latent (JPY)			
Société Générale S.A.	France	MSCI Japan 100% hedged to EUR NR Index	14/11/2018	(100 000)	(4 973 286 761)	Indice couvert		4,27		
						186 154	5 216 327 071			
		Indice MSCI Japan		Indice non couvert						
				(100 000)	(4 128 406 332)	2 177 171	4 291 561 844			

Le Fonds a reçu 452 633 060 JPY au titre des garanties.
Le pays d'établissement est celui de la contrepartie directe.

Ossiam MSCI USA NR :												
Contrepartie	Pays d'établissement	Sous-jacent	Échéance	Jambe payeuse (swap sur panier ¹)		Jambe receveuse (swap sur indice)		Contrat d'échange sur rendement global (% de l'actif net)				
				Quantité	Perte latente (USD)	Quantité	Gain latent (USD)					
Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	MSCI USA 100% hedged to EUR NR Index	08/11/2018	(100 000)	(228 876 861)	Indice couvert		3,48				
									357 012	93 789 979		
		Indice MSCI USA				Indice non couvert						
									434 819	143 358 872		

Le Fonds a reçu 12 980 000 USD au titre des garanties.
Le pays d'établissement est celui de la contrepartie directe.

¹ Un swap sur panier est un swap dans lequel la tranche flottante est basée sur les rendements d'un panier de valeurs sous-jacentes.

Ossiam Lux

Notes relatives aux états financiers (suite)

Au 30 juin 2018

Note 7 – REPRÉSENTANT ALLEMAND

LBBW Landesbank Baden-Wuerttemberg
Depotbankkoordination / Fondskontrolle
Grosse Bleiche 54 -56
55098 Mainz
Allemagne

Note 8 - MODIFICATIONS DE LA COMPOSITION DU PORTEFEUILLE-TITRES

Une copie de la liste des changements ayant eu lieu au sein du portefeuille pendant la période de référence est disponible gratuitement auprès du dépositaire ou des agents payeurs.

Règlement relatif aux opérations de financement sur titres

Le tableau suivant présente une analyse des maturités des contrats d'échange sur rendement global en cours au 30 juin 2018.

Fonds	Maturité					Contrat d'échange sur rendement total
	2 à 7 jours	8 à 30 jours	31 à 90 jours	91 à 365 jours	Plus de 365 jours	
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

L'analyse des maturités ci-dessus a été basée sur la date d'échéance contractuelle de la transaction concernée. Les contrats d'échange sur rendement total sont reconduits d'une année sur l'autre.

¹ lancée le 29 décembre 2017, la première souscription a été prise en compte dans la VIN calculée le 2 janvier 2018.