

Lyxor Portfolio Strategy

Ein richtlinienkonformes
Sondervermögen deutschen Rechts.

Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 31. März 2020



Es können keine Anteile auf der Basis von Finanzberichten gezeichnet werden. Anteilszeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis des Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

Inhaltsverzeichnis:

Lyxor Portfolio Strategy UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. März 2020.....	1
Vermögensaufstellung zum 31. März 2020.....	2
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV.....	4

Lyxor Portfolio Strategy Defensive UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. März 2020.....	5
Vermögensaufstellung zum 31. März 2020.....	6
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV.....	8

Lyxor Portfolio Strategy Offensive UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. März 2020.....	9
Vermögensaufstellung zum 31. März 2020.....	10
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV.....	12

Lyxor Portfolio Strategy UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. März 2020

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Teilsonder- vermögens
I. Vermögensgegenstände		91.188.992,52	100,07
1. Investmentanteile		91.032.677,33	99,90
- Deutschland	9.293.111,66		10,20
- Irland	9.785.808,52		10,74
- Luxemburg	71.953.757,15		78,96
2. Bankguthaben		156.315,19	0,17
II. Verbindlichkeiten		-62.681,57	-0,07
III. Wert des Teilsondervermögens		91.126.310,95	100,00 ¹⁾

Lyxor Portfolio Strategy UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilsondervermögens
Investmentanteile									
Gruppeneigene Investmentanteile									
LU0419741177	ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW Index UCITS		ANT	118.243	26.560	0	EUR 73,220	8.657.752,46	9,50
LU0378438732	ComStage DAX UCITS ETF		ANT	50.031	10.086	0	EUR 88,627	4.434.092,43	4,87
LU0444605645	ComStage iBOXX EUR Liquid Sovereigns Diversified Overall UCI		ANT	54.838	8.228	4.959	EUR 168,880	9.261.041,44	10,16
LU1033693638	ComStage MDAX UCITS ETF		ANT	225.063	39.287	0	EUR 19,195	4.319.971,75	4,74
LU0635178014	ComStage MSCI Emerging Markets UCITS ETF		ANT	260.667	52.310	0	EUR 33,950	8.849.644,65	9,71
LU0392494992	ComStage MSCI North America UCITS ETF		ANT	211.581	29.565	3.329	EUR 65,620	13.883.945,22	15,24
LU0392495023	ComStage MSCI Pacific UCITS ETF		ANT	200.360	35.866	0	EUR 45,470	9.110.369,20	10,00
LU0378434582	ComStage STOXX Europe 600 NR UCITS ETF		ANT	203.590	38.469	0	EUR 66,000	13.436.940,00	14,75
Summe Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	71.953.757,15	78,96
Gruppenfremde Investmentanteile									
IE00B1FZS798	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF		ANT	48.020	7.853	9.061	EUR 203,786	9.785.808,52	10,74
DE0002635265	iShar.Pfandbriefe UCITS ETF DE		ANT	87.514	12.851	5.897	EUR 106,190	9.293.111,66	10,20
Summe Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	19.078.920,18	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	91.032.677,33	99,90
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	156.315,19	0,17
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle			EUR	156.315,19		% 100,000		156.315,19	0,17
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-62.681,57	-0,07
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung			EUR	-62.681,57				-62.681,57	-0,07
Wert des Teilsondervermögens							EUR	91.126.310,95	100,00¹⁾
Anteilwert							EUR	111,84	
Umlaufende Anteile							STK	814.800	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilsondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse per 31.03.2020

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis zum 31.03.2020

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil ¹⁾ EUR
I. Erträge			
1. Erträge aus Investmentanteilen		179.324,05	0,220
Summe der Erträge		179.324,05	0,220
II. Aufwendungen			
1. Verwaltungsvergütung		-130.018,56	-0,160
2. Sonstige Aufwendungen		-2.303,62	-0,003
Summe der Aufwendungen		-132.322,18	-0,162
III. Ordentlicher Nettoertrag		47.001,87	0,058
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		424.184,31	0,521
2. Realisierte Verluste		-15,47	0,000
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		424.168,84	0,521
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		471.170,71	0,578
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-5.894.868,09	-7,235
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-7.328.967,47	-8,995
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-13.223.835,56	-16,230
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-12.752.664,85	-15,651

1) Durch Rundung bei der Berechnung können sich geringfügige Differenzen ergeben.

Entwicklung des Teilsondervermögens

	EUR	2019 / 2020 EUR
I. Wert des Teilsondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		90.591.921,95
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-309.057,00
2. Mittelzufluss (netto)		13.600.346,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	14.628.090,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.027.743,50	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-4.235,65
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-12.752.664,85
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	-5.894.868,09	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-7.328.967,47	
II. Wert des Teilsondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		91.126.310,95

Lyxor Portfolio Strategy UCITS ETF

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Lyxor Portfolio Strategy UCITS ETF

International Security Identification Number (ISIN)

DE000ETF7011

Anteilwert

EUR

111,84

Umlaufende Anteile

STK

814.800

Anleger

Private und institutionelle Anleger

Aktueller Ausgabeaufschlag

%

3,00

Aktueller Rücknahmeabschlag

%

3,00

Verwaltungsvergütung p. a.

%

0,25

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

99,90

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 31.03.2020 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 31.03.2020 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände

zum Nennwert

Verbindlichkeiten

zum Rückzahlungsbetrag

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 (1) Nr. 3 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen (vor Ertragsausgleich):

Lyxor Portfolio Strategy UCITS ETF

Die im abgelaufenen Geschäftsjahr angefallenen sonstigen Aufwendungen setzten sich zusammen aus:

Verwahrensgelt

EUR

2.148,09

Gesamtkostenquote (in %) gem. § 101 (2) Nr. 1 KAGB

0,45

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teils Sondervermögens aus.

Portfolio Turnover Rate (PTR)

0,04

Lyxor Portfolio Strategy UCITS ETF

Die PTR gibt die Umschlagshäufigkeit der Anteile des Fonds an. Sie wird ermittelt aus der Differenz der Summe der Wertpapiergeschäfte und der Summe der Transaktionen mit Anteilen des Fonds, dividiert durch das durchschnittliche Nettovermögen.

Pauschalgebühren gem. §101 (2) Nr. 2 KAGB

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen eine im Besonderen Teil beschriebene Kostenpauschale (die „Pauschalgebühr“). Einzelheiten zu den Vergütungen und Aufwandsersatzungen, mit denen das Sondervermögen belastet wird, kann dem jeweiligen Besonderen Teil des Verkaufsprospektes sowie den AAB und BAB entnommen werden. Die Pauschalgebühr wird nach dem durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert des Sondervermögens berechnet und ist monatlich oder vierteljährlich nachträglich zu zahlen. Mit der Pauschalgebühr sind alle Leistungen der Gesellschaft und Dritter (z.B. Verwahrstelle, Abschlussprüfer, usw.) abgegolten, soweit nicht im Folgenden etwas Abweichendes geregelt ist.

Angaben zu den Kosten

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft zahlt keine Vergütung an Vermittler.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Im laufenden Geschäftsjahr wurden keine Geschäfte gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 getätigt.

Lyxor Portfolio Strategy Defensive UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. März 2020

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Teilsonder- vermögens
I. Vermögensgegenstände		13.791.737,04	100,06
1. Zertifikate		1.426.495,05	10,35
- Deutschland	1.426.495,05		10,35
2. Investmentanteile		12.355.582,79	89,64
- Deutschland	2.433.659,72		17,66
- Irland	1.383.123,00		10,04
- Luxemburg	8.538.800,07		61,95
3. Bankguthaben		9.659,20	0,07
II. Verbindlichkeiten		-8.889,55	-0,06
III. Wert des Teilsondervermögens		13.782.847,49	100,00 ¹⁾

Lyxor Portfolio Strategy Defensive UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilsondervermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Zertifikate									
Inland									
DE000EWG0LD1	Boerse Stuttgart Securities - Zertifikate		EUR	6	3	0	EUR 47,120	266.463,60	1,93
DE000A0S9GB0	Deut. Börse Commodities GmbH - Zertifikate		EUR	25	5	8	EUR 47,150	1.160.031,45	8,42
							EUR	1.426.495,05	10,35
Investmentanteile									
Gruppeneigene Investmentanteile									
DE000ETF9017	ComStage 1 DAX UCITS ETF		ANT	6.010	1.784	0	EUR 88,135	529.693,75	3,84
DE000ETF9074	ComStage 1 MDAX UCITS ETF		ANT	4.549	1.241	0	EUR 113,445	516.062,67	3,74
DE000ETF9603	ComStage 1 STOXX Europe 600 UCITS ETF		ANT	41.185	11.715	0	EUR 32,500	1.338.500,14	9,71
LU0378437684	ComStage EONIA Index UCITS ETF		ANT	14.073	3.053	0	EUR 100,640	1.416.306,72	10,28
LU0488317610	ComStage iBOXX € Germany Covered Capp Overall U ETFIC		ANT	6.790	1.460	220	EUR 203,700	1.383.123,00	10,04
LU0444605991	ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 UCITS ETF		ANT	10.824	2.334	0	EUR 130,190	1.409.176,56	10,22
LU0444605645	ComStage iBOXX EUR Liquid Sovereigns Diversified Overall UCI		ANT	8.190	1.784	377	EUR 168,880	1.383.127,20	10,04
LU0635178014	ComStage MSCI Emerging Markets UCITS ETF		ANT	23.357	7.734	0	EUR 33,950	792.970,15	5,75
LU0392494992	ComStage MSCI North America UCITS ETF		ANT	21.066	4.814	0	EUR 65,620	1.382.350,92	10,03
LU0392495023	ComStage MSCI Pacific UCITS ETF		ANT	17.954	4.972	0	EUR 45,470	816.368,38	5,92
	Summe Gruppeneigene Investmentanteile						EUR	10.967.679,49	89,64
Gruppenfremde Investmentanteile									
DE0002635265	iShar.Pfandbriefe UCITS ETF DE		ANT	13.070	2.786	312	EUR 106,190	1.387.903,30	10,07
	Summe Gruppenfremde Investmentanteile						EUR	1.387.903,30	10,07
	Summe Wertpapiervermögen						EUR	13.782.077,84	99,99
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
	EUR-Guthaben bei:						EUR	9.659,20	0,07
	Verwahrstelle		EUR	9.659,20		% 100,000		9.659,20	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung		EUR	-8.889,55			EUR	-8.889,55	-0,06
								-8.889,55	-0,06
Wert des Teilsondervermögens									
	Anteilwert						EUR	13.782.847,49	100,00 ¹⁾
	Umlaufende Anteile						EUR	100,49	
							STK	137.150	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilsondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse per 31.03.2020

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis zum 31.03.2020

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil ¹⁾ EUR
I. Erträge			
1. Erträge aus Investmentanteilen		7.586,35	0,055
Summe der Erträge		7.586,35	0,055
II. Aufwendungen			
1. Verwaltungsvergütung		-18.556,98	-0,135
2. Sonstige Aufwendungen		-207,45	-0,002
Summe der Aufwendungen		-18.764,43	-0,137
III. Ordentlicher Nettoertrag		-11.178,08	-0,082
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		86.533,73	0,631
2. Realisierte Verluste		-347,70	-0,003
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		86.186,03	0,628
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		75.007,95	0,547
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-260.041,66	-1,896
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-848.559,71	-6,187
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.108.601,37	-8,083
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.033.593,42	-7,536

1) Durch Rundung bei der Berechnung können sich geringfügige Differenzen ergeben.

Entwicklung des Teilsndervermögens

	EUR	2019 / 2020 EUR
I. Wert des Teilsndervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		11.811.632,30
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-44.204,27
2. Mittelzufluss (netto)		3.047.945,09
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.136.375,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-88.429,91	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.067,79
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.033.593,42
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	-260.041,66	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-848.559,71	
II. Wert des Teilsndervermögens am Ende des Geschäftsjahres		13.782.847,49

Lyxor Portfolio Strategy Defensive UCITS ETF

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Lyxor Portfolio Strategy Defensive UCITS ETF
International Security Identification Number (ISIN)

DE000ETF7029

Anteilwert	EUR	100,49
Umlaufende Anteile	STK	137.150
Anleger		Private und institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag		3,00
Aktueller Rücknahmeabschlag		3,00
Verwaltungsvergütung p. a.		0,25
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		99,99
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 31.03.2020 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 31.03.2020 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 (1) Nr. 3 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen (vor Ertragsausgleich):

Lyxor Portfolio Strategy Defensive UCITS ETF

Die im abgelaufenen Geschäftsjahr angefallenen sonstigen Aufwendungen setzten sich zusammen aus:

Verwahrengelt	EUR	189,32
---------------	-----	--------

Gesamtkostenquote (in %) gem. § 101 (2) Nr. 1 KAGB

0,40

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilsondervermögens aus.

Portfolio Turnover Rate (PTR)

0,04

Lyxor Portfolio Strategy Defensive UCITS ETF

Die PTR gibt die Umschlagshäufigkeit der Anteile des Fonds an. Sie wird ermittelt aus der Differenz der Summe der Wertpapiergeschäfte und der Summe der Transaktionen mit Anteilen des Fonds, dividiert durch das durchschnittliche Nettovermögen.

Pauschalgebühren gem. §101 (2) Nr. 2 KAGB

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen eine im Besonderen Teil beschriebene Kostenpauschale (die „Pauschalgebühr“). Einzelheiten zu den Vergütungen und Aufwandsersatzungen, mit denen das Sondervermögen belastet wird, kann dem jeweiligen Besonderen Teil des Verkaufsprospektes sowie den AAB und BAB entnommen werden. Die Pauschalgebühr wird nach dem durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert des Sondervermögens berechnet und ist monatlich oder vierteljährlich nachträglich zu zahlen. Mit der Pauschalgebühr sind alle Leistungen der Gesellschaft und Dritter (z.B. Verwahrstelle, Abschlussprüfer, usw.) abgegolten, soweit nicht im Folgenden etwas Abweichendes geregelt ist.

Angaben zu den Kosten

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft zahlt keine Vergütung an Vermittler.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Im laufenden Geschäftsjahr wurden keine Geschäfte gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 getätigt.

Lyxor Portfolio Strategy Offensive UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. März 2020

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Teilsonder- vermögens
I. Vermögensgegenstände		7.027.912,68	100,07
1. Investmentanteile		7.023.860,86	100,02
- Deutschland	1.381.238,43		19,67
- Luxemburg	5.642.622,43		80,35
2. Bankguthaben		4.051,82	0,06
II. Verbindlichkeiten		-5.175,40	-0,07
III. Wert des Teilsondervermögens		7.022.737,28	100,00 ¹⁾

Lyxor Portfolio Strategy Offensive UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilsonder- vermögens
Investmentanteile									
Gruppeneigene Investmentanteile									
LU0635178014	ComStage MSCI Emerging Markets UCITS ETF		ANT	26.525	10.286	0	EUR 33,950	900.523,75	12,82
DE000ETF9082	ComStage 1 TecDAX UCITS ETF		ANT	14.300	5.364	764	EUR 20,458	292.552,26	4,17
DE000ETF9074	ComStage 1 MDAX UCITS ETF		ANT	3.577	1.315	0	EUR 113,445	405.793,84	5,78
LU0419741177	ComStage Commerzbank Commodity ex- Agriculture EW Index UCITS		ANT	9.256	3.759	0	EUR 73,220	677.724,32	9,65
DE000ETF9603	ComStage 1 STOXX Europe 600 UCITS ETF		ANT	32.380	12.231	0	EUR 32,500	1.052.340,29	14,98
LU0392495023	ComStage MSCI Pacific UCITS ETF		ANT	18.820	6.986	0	EUR 45,470	855.745,40	12,19
DE000ETF9017	ComStage 1 DAX UCITS ETF		ANT	4.725	1.836	0	EUR 88,135	416.439,77	5,93
DE000ETF9058	ComStage 1 SDAX UCITS ETF		ANT	6.120	2.192	0	EUR 43,538	266.452,56	3,79
LU0392494992	ComStage MSCI North America UCITS ETF		ANT	11.041	4.096	463	EUR 65,620	724.510,42	10,32
LU0378449770	ComStage Nasdaq-100 UCITS ETF		ANT	10.143	4.281	1.879	EUR 74,900	759.710,70	10,82
Summe Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	6.351.793,31	90,45
Gruppenfremde Investmentanteile									
LU1109942653	Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF		ANT	45.081	16.278	634	EUR 14,908	672.067,55	9,57
Summe Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	672.067,55	9,57
Summe Wertpapiervermögen							EUR	7.023.860,86	100,02
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	4.051,82	0,06
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle			EUR	4.051,82			% 100,000	4.051,82	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-5.175,40	-0,07
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung			EUR	-5.175,40				-5.175,40	-0,07
Fondsvermögen							EUR	7.022.737,28	100,00¹⁾
Anteilwert							EUR	92,59	
Umlaufende Anteile							STK	75.850	

Fußnoten:

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilsondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse per 31.03.2020

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis zum 31.03.2020

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil ¹⁾ EUR
I. Erträge			
1. Erträge aus Investmentanteilen		1.652,44	0,022
Summe der Erträge		1.652,44	0,022
II. Aufwendungen			
1. Verwaltungsvergütung		-10.526,20	-0,139
2. Sonstige Aufwendungen		-285,00	-0,004
Summe der Aufwendungen		-10.811,20	-0,143
III. Ordentlicher Nettoertrag		-9.158,76	-0,121
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		13.372,45	0,176
2. Realisierte Verluste		-2.073,40	-0,027
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		11.299,05	0,149
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.140,29	0,028
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-310.291,25	-4,091
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.045.977,99	-13,790
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.356.269,24	-17,881
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.354.128,95	-17,853

1) Durch Rundung bei der Berechnung können sich geringfügige Differenzen ergeben.

Entwicklung des Teilsongervermögens

	2019 / 2020
	EUR
I. Wert des Teilsongervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	5.406.691,99
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr	-17.321,50
2. Mittelzufluss (netto)	2.985.288,40
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.056.130,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-70.841,60
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	2.207,34
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.354.128,95
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	-310.291,25
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	-1.045.977,99
II. Wert des Teilsongervermögens am Ende des Geschäftsjahres	7.022.737,28

Lyxor Portfolio Strategy Offensive UCITS ETF

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Lyxor Portfolio Strategy Offensive UCITS ETF		DE000ETF7037
International Security Identification Number (ISIN)		
Anteilwert	EUR	92,59
Umlaufende Anteile	STK	75.850
Anleger		Private und institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag		3,00
Aktueller Rücknahmeabschlag		3,00
Verwaltungsvergütung p. a.		0,25
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		100,02
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 31.03.2020 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 31.03.2020 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 (1) Nr. 3 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen (vor Ertragsausgleich):

Lyxor Portfolio Strategy Offensive UCITS ETF	
Die im abgelaufenen Geschäftsjahr angefallenen sonstigen Aufwendungen setzten sich zusammen aus:	
Verwahrensgelt	EUR 251,37

Gesamtkostenquote (in %) gem. § 101 (2) Nr. 1 KAGB	0,52
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilsondervermögens aus.	

Portfolio Turnover Rate (PTR)	0,03
--------------------------------------	-------------

Lyxor Portfolio Strategy Offensive UCITS ETF

Die PTR gibt die Umschlagshäufigkeit der Anteile des Fonds an. Sie wird ermittelt aus der Differenz der Summe der Wertpapiergeschäfte und der Summe der Transaktionen mit Anteilen des Fonds, dividiert durch das durchschnittliche Nettovermögen.

Pauschalgebühren gem. §101 (2) Nr. 2 KAGB

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen eine im Besonderen Teil beschriebene Kostenpauschale (die „Pauschalgebühr“). Einzelheiten zu den Vergütungen und Aufwendererstattungen, mit denen das Sondervermögen belastet wird, kann dem jeweiligen Besonderen Teil des Verkaufsprospektes sowie den AAB und BAB entnommen werden. Die Pauschalgebühr wird nach dem durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert des Teilsondervermögens berechnet und ist monatlich oder vierteljährlich nachträglich zu zahlen. Mit der Pauschalgebühr sind alle Leistungen der Gesellschaft und Dritter (z.B. Verwahrstelle, Abschlussprüfer, usw.) abgegolten, soweit nicht im Folgenden etwas Abweichendes geregelt ist.

Angaben zu den Kosten

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft zahlt keine Vergütung an Vermittler.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Im laufenden Geschäftsjahr wurden keine Geschäfte gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 getätigt.