

Lyxor Portfolio Strategy

Ein richtlinienkonformes
Sondervermögen deutschen Rechts.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 31. März 2023

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 2023.....	1
Vermögensaufstellung zum 31. März 2023.....	2
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV.....	4

Lyxor Portfolio Strategy Defensive UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. März 2023.....	5
Vermögensaufstellung zum 31. März 2023.....	6
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV.....	8

Lyxor Portfolio Strategy Offensive UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. März 2023.....	9
Vermögensaufstellung zum 31. März 2023.....	10
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV.....	12

Lyxor Portfolio Strategy UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. März 2023

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Teilsonderver- mögens
I. Vermögensgegenstände		175.140.411,57	100,06
1. Investmentanteile		175.028.043,31	100,00
- Deutschland	17.804.405,04		10,17
- Irland	17.780.422,18		10,16
- Luxemburg	139.443.216,09		79,67
2. Forderungen		21.035,26	0,01
3. Bankguthaben		91.333,00	0,05
II. Verbindlichkeiten		-106.300,03	-0,06
III. Wert des Teilsondervermögens		175.034.111,54	100,00 ¹⁾

Lyxor Portfolio Strategy UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilsonderrvermögens
			Whg. in 1.000		im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Investmentanteile									
Gruppeneigene Investmentanteile									
LU1681040223	AIS-Amundi Stoxx Eur. 600 ESGAnteile	ANT		243.478	275.284	31.806	EUR 107,397	26.148.782,42	14,94
LU1931975152	Amundi I.S.-A.PRIM.EURO GOVIESAnteile	ANT		1.066.232	1.066.928	696	EUR 16,896	18.014.736,00	10,29
LU0378438732	Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF	ANT		69.080	5.407	12.858	EUR 127,590	8.813.917,20	5,04
LU1033693638	Lyxor MDAX ESG UCITS ETF	ANT		341.770	23.446	10.047	EUR 24,800	8.475.896,00	4,84
LU2573966905	MUL-Amu.MSCI EMER.MAR.II ETFFonds	ANT		424.871	424.871	0	EUR 40,649	17.270.581,28	9,87
LU0496786657	MUL-LYXOR S&P 500 UCITS ETFAnteile	ANT		681.099	692.555	11.456	EUR 38,629	26.310.037,05	15,03
Summe Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	105.033.949,95	60,01
Gruppenfremde Investmentanteile									
LU2572257397	AIS-MSCI PA.ESG CL.NZ AMB.CTBFonds	ANT		307.782	307.782	0	EUR 55,952	17.220.926,13	9,84
DE0002635265	iShar.Pfandbriefe UCITS ETF DE	ANT		194.244	24.191	2.714	EUR 91,660	17.804.405,04	10,17
IE00B1FZS798	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	ANT		106.252	11.782	1.507	EUR 167,342	17.780.422,18	10,16
LU1829218749	MUL-Am.Bi.E.-W.Comm.xAgr.U.ETFAnteile	ANT		772.121	772.265	144	EUR 22,261	17.188.340,01	9,82
Summe Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	69.994.093,36	39,99
Summe Wertpapiervermögen							EUR	175.028.043,31	100,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
EUR-Guthaben bei:							EUR	91.333,00	0,05
Verwahrstelle			EUR	91.333,00	%	100,000		91.333,00	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände									
Forderungen aus Anteilzeichnungen			EUR	21.035,26			EUR	21.035,26	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung			EUR	-106.300,03			EUR	-106.300,03	-0,06
Wert des Teilsonderrvermögens							EUR	175.034.111,54	100,00¹⁾
Anteilwert							EUR	140,97	
Umlaufende Anteile							STK	1.241.600	

Fußnoten:

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse per 31.03.2023

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzunordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Investmentanteile					
Gruppeneigene Investmentanteile					
LU0419741177	Lyxor BBG Commo. ex Agric. ETF	ANT	6.657	118.281	
LU0635178014	Lyxor MSCI Emerg.Mkts U.ETF	ANT	51.766	430.744	
LU0392494992	Lyxor MSCI North America ETF	ANT	7.497	247.292	
LU0392495023	Lyxor MSCI Pacific UCITS ETF	ANT	19.795	320.997	
LU0378434582	Lyxor STOXX Europe 600 ETF	ANT	15.935	312.289	
LU2329745918	MULTI UNITS-Lyxor Core EO G.BdFonds	ANT	2.018	111.569	

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis zum 31.03.2023

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil ¹⁾ EUR
I. Erträge			
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		209,14	0,000
2. Erträge aus Investmentanteilen		246.046,11	0,198
3. Sonstige Erträge		1.396,87	0,001
davon: Sonstiges	1.396,87		0,001
Summe der Erträge		247.652,12	0,199
II. Aufwendungen			
1. Verwaltungsvergütung		-216.323,61	-0,174
Summe der Aufwendungen		-216.323,61	-0,174
III. Ordentlicher Nettoertrag		31.328,51	0,025
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		6.749.715,64	5,436
2. Realisierte Verluste		-147.061,33	-0,118
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		6.602.654,31	5,318
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		6.633.982,82	5,343
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-3.580.606,39	-2,884
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		3.719.489,01	2,996
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		138.882,62	0,112
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		6.772.865,44	5,455

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

Entwicklung des Teilsondervermögens

	EUR	2022 / 2023 EUR
I. Wert des Teilsondervermögen am Beginn des Geschäftsjahres		159.156.932,83
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-2.341.851,00
2. Mittelzufluss (netto)		11.682.188,27
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	11.682.188,27	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-236.024,00
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		6.772.865,44
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	-3.580.606,39	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	3.719.489,01	
II. Wert des Teilsondervermögen am Ende des Geschäftsjahres		175.034.111,54

Lyxor Portfolio Strategy UCITS ETF

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Im Geschäftsjahr sind keine Derivategeschäfte abgeschlossen worden.

Sonstige Angaben

Lyxor Portfolio Strategy UCITS ETF

International Security Identification Number (ISIN)

Anteilwert	EUR	DE000ETF7011
Umlaufende Anteile	STK	140,97
Anleger		1.241.600
Aktueller Ausgabeaufschlag	%	Private und institutionelle Anleger
Aktueller Rücknahmeabschlag	%	3,00
Verwaltungsvergütung p. a.	%	3,00
Ertragsverwendung		0,25
		ausschüttend
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		100,00
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 31.03.2023 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 31.03.2023 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):

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

Gutschrift bezahlten CSDR Gebühren	EUR	1.378,64
------------------------------------	-----	----------

Angaben zu den Kosten

Die EU-Verwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Teilsondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen.

Die EU-Verwaltungsgesellschaft zahlt keine Vergütung an Vermittler.

Für die Investmentanteile wurde dem Investmentvermögen kein Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in Rechnung gestellt.

Das Sondervermögen hat im Geschäftsjahr folgende Investmentanteile mit ihren entsprechenden Verwaltungsvergütungen gehalten:

LU1681040223	AlS-Amundi Stoxx Eur. 600 ESGAnteile	0,18%
LU2572257397	AlS-MSCI PA.ESG CL.NZ AMB.CTBFonds	0,45%
LU1931975152	Amundi I.S.-A.PRIM.EURO GOVIESAnteile	0,05%
DE0002635265	iShar.Pfandbriefe UCITS ETF DE	0,10%
IE00B1FZS798	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	0,07%
LU0419741177	Lyxor BBG Commo. ex Agric. ETF	0,30%
LU0378438732	Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF	0,08%
LU1033693638	Lyxor MDAX ESG UCITS ETF	0,30%
LU0635178014	Lyxor MSCI Emerg.Mkts U.ETF	0,14%
LU0392494992	Lyxor MSCI North America ETF	0,25%
LU0392495023	Lyxor MSCI Pacific UCITS ETF	0,45%
LU0378434582	Lyxor STOXX Europe 600 ETF	0,20%
LU1829218749	MUL-Am.Bi.E.-W.Comm.xAgr.U.ETFAnteile	0,30%
LU2573966905	MUL-Amu.MSCI EMER.MAR.II ETFFonds	0,14%
LU0496786657	MUL-LYXOR S&P 500 UCITS ETFAnteile	0,09%
LU2329745918	MULTI UNITS-Lyxor Core EO G.BdFonds	0,07%

Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß Verordnung (EU) Nr. 2015/2365

Im Geschäftsjahr wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 2015/2365 abgeschlossen.

Lyxor Portfolio Strategy Defensive UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. März 2023

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Teilsonderver- mögens
I. Vermögensgegenstände		24.096.969,45	100,06
1. Anleihen		2.520.499,75	10,47
- Deutschland	1.262.424,35		5,24
- Irland	1.258.075,40		5,22
2. Investmentanteile		21.560.076,43	89,53
- Deutschland	3.343.523,20		13,88
- Frankreich	2.415.187,14		10,03
- Luxemburg	15.801.366,09		65,61
3. Forderungen		4.089,95	0,02
4. Bankguthaben		12.303,32	0,05
II. Verbindlichkeiten		-14.728,83	-0,06
III. Wert des Teilsondervermögens		24.082.240,62	100,00 ¹⁾

Lyxor Portfolio Strategy Defensive UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilsondervermögens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Zertifikate										
Inland										
DE000A0S9GB0	Deut. Börse Commodities GmbH - Zertifikate		STK	21.567	0	19.194	EUR 58,535	1.262.424,350	5,24	
Ausland										
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC - Zertifikate		STK	17.436	12.777	183	EUR 72,154	1.258.075,400	5,22	
Investmentanteile										
Gruppeneigene Investmentanteile										
LU1931975152	Amundi I.S.-A.PRIM.EURO GOVIESAnteile		ANT	144.962	148.704	3.742	EUR 16,896	2.449.234,460	10,17	
DE000ETF9603	Ly.1-Ly.1 STO.Eur.600 ESG(DR)		ANT	51.138	0	8.096	EUR 46,573	2.381.624,510	9,89	
DE000ETF9074	Lyxor 1 MDAX ESG UCITS ETF		ANT	6.362	18	245	EUR 145,060	922.874,260	3,83	
LU0378438732	Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF		ANT	7.513	0	1.556	EUR 127,590	958.583,670	3,98	
LU2082999306	Lyxor IF-Lyx.Sma.Overn.Return		ANT	23.840	0	2.579	EUR 100,258	2.390.138,800	9,92	
LU2573966905	MUL-Amu.MSCI EMER.MAR.II ETFFonds		ANT	34.659	34.659	0	EUR 40,649	1.408.853,690	5,85	
LU1650487926	MUL-LYX.EO Gov.Bd 1-3Y(DR)U.E.		ANT	20.553	189	791	EUR 117,510	2.415.187,140	10,03	
LU0496786657	MUL-LYXOR S&P 500 UCITS ETFAnteile		ANT	61.733	62.494	761	EUR 38,629	2.384.671,710	9,90	
Summe Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	15.311.168,240	63,58	
Gruppenfremde Investmentanteile										
LU2572257397	AIS-MSCI PA.ESG CL.NZ AMB.CTB-Fonds		ANT	25.107	25.107	0	EUR 55,952	1.404.779,330	5,83	
DE0002635265	iShar.Pfandbriefe UCITS ETF DE		ANT	26.409	1.775	956	EUR 91,660	2.420.648,940	10,05	
LU0321463506	Xtr.II iBoxx Ger.Cov.Bd Swap		ANT	13.880	883	505	EUR 174,602	2.423.479,920	10,06	
Summe Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	6.248.908,19	25,95	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	24.080.576,18	99,99	
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR	12.303,32	0,05
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle								EUR	12.303,32	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	4.089,95	0,02
Forderungen aus Anteilzeichnungen								EUR	4.089,95	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-14.728,83	-0,06
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung								EUR	-14.728,83	-0,06
Wert des Teilsondervermögens								EUR	24.082.240,62	100,00 ¹⁾
Anteilwert								EUR	112,10	
Umlaufende Anteile								STK	214.820	

Fußnoten:

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse per 31.03.2023

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Investmentanteile					
Gruppeneigene Investmentanteile					
LU0635178014	Lyxor MSCI Emerg.Mkts U.ETF	ANT	2.231	35.911	
LU0392494992	Lyxor MSCI North America ETF	ANT	0	23.678	
LU0392495023	Lyxor MSCI Pacific UCITS ETF	ANT	0	26.768	
LU2329745918	MULTI UNITS-Lyxor Core EO G.BdFonds	ANT	0	16.226	

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis zum 31.03.2023

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil ¹⁾ EUR
I. Erträge			
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		226,55	0,001
2. Erträge aus Investmentanteilen		20.684,17	0,096
Summe der Erträge		20.910,72	0,097
II. Aufwendungen			
1. Verwaltungsvergütung		-29.437,87	-0,137
Summe der Aufwendungen		-29.437,87	-0,137
III. Ordentlicher Nettoertrag		-8.527,15	-0,040
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		252.981,78	1,178
2. Realisierte Verluste		-71.146,66	-0,331
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		181.835,12	0,846
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		173.307,97	0,807
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		245.242,63	1,142
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		817.520,01	3,806
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.062.762,64	4,947
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.236.070,61	5,754

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

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	2022 / 2023 EUR
I. Wert des Teilsondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		23.743.947,48
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr		-190.249,20
2. Mittelzufluss (netto)		-707.208,39
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-707.208,39	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-319,88
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.236.070,61
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	245.242,63	
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	817.520,01	
II. Wert des Teilsondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		24.082.240,62

Lyxor Portfolio Strategy Defensive UCITS ETF

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Im Geschäftsjahr sind keine Derivategeschäfte abgeschlossen worden.

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	DE000ETF7029
	STK	112,10
Umlaufende Anteile		214.820
Anleger		Private und institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	%	3,00
Aktueller Rücknahmeabschlag	%	3,00
Verwaltungsvergütung p. a.	%	0,25
Ertragsverwendung		ausschüttend
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 31.03.2023 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 31.03.2023 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag

Angaben zu den Kosten

Die EU-Verwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Teilsondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen.

Die EU-Verwaltungsgesellschaft zahlt keine Vergütung an Vermittler.

Für die Investmentanteile wurde dem Investmentvermögen kein Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in Rechnung gestellt.

Das Sondervermögen hat im Geschäftsjahr folgende Investmentanteile mit ihren entsprechenden Verwaltungsvergütungen gehalten:

LU2572257397	AIS-MSCI PA.ESG CL.NZ AMB.CTBFonds	0,45%
LU1931975152	Amundi I.S.-A.PRIM.EURO GOVIESAnteile	0,05%
DE0002635265	iShar.Pfandbriefe UCITS ETF DE	0,10%
DE000ETF9603	Ly. 1-Ly. 1 STO.Eur.600 ESG(DR)	0,19%
DE000ETF9074	Lyxor 1 MDAX ESG UCITS ETF	0,30%
LU0378438732	Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF	0,08%
LU2082999306	Lyxor IF-Lyx.Sma.Overn.Return	0,05%
LU0635178014	Lyxor MSCI Emerg.Mkts U.ETF	0,14%
LU0392494992	Lyxor MSCI North America ETF	0,25%
LU0392495023	Lyxor MSCI Pacific UCITS ETF	0,45%
LU2573966905	MUL-Amu.MSCI EMER.MAR.II ETFFonds	0,14%
LU1650487926	MUL-LYX.EO Gov.Bd 1-3Y(DR)U.E.	0,17%
LU0496786657	MUL-LYXOR S&P 500 UCITS ETFAnteile	0,09%
LU2329745918	MULTI UNITS-Lyxor Core EO G.BdFonds	0,07%
LU0321463506	Xtr.II iBoxx Ger.Cov.Bd Swap	0,15%

Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß Verordnung (EU) Nr. 2015/2365

Im Geschäftsjahr wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 2015/2365 abgeschlossen.

Lyxor Portfolio Strategy Offensiv UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. März 2023

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Teilsonderver- mögens
I. Vermögensgegenstände		17.568.458,25	100,06
1. Investmentanteile		17.558.853,98	100,00
- Deutschland	2.426.437,31		13,82
- Luxemburg	15.132.416,67		86,18
2. Bankguthaben		9.604,27	0,05
II. Verbindlichkeiten		-10.297,58	-0,06
III. Wert des Teilsondervermögens		17.558.160,67	100,00 ¹⁾

Lyxor Portfolio Strategy Offensiv UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilsondervermögens
				im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere									
Investmentanteile									
Gruppeneigene Investmentanteile									
DE000ETF9603	Ly.1-Ly.1 STO.Eur.600 ESG(DR)	ANT		56.724	56.724	6.760	EUR 46,573	2.641.778,49	15,05
DE000ETF9074	Lyxor 1 MDAX ESG UCITS ETF	ANT		7.056	7.056	113	EUR 145,060	1.023.546,18	5,83
DE000ETF9082	Lyxor 1-L.1 TecDAX (DR)U.ETF	ANT		28.534	28.534	2.435	EUR 25,192	718.834,23	4,09
LU0378438732	Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF	ANT		8.334	8.334	1.385	EUR 127,590	1.063.335,06	6,06
LU0603942888	Lyxor SDAX (DR) UCITS ETFFonds	ANT		6.190	6.190	175	EUR 110,510	684.056,90	3,90
LU2197908721	M.U.L.-Lyxor Nasdaq-100 UC.ETF	ANT		14.522	14.522	224	EUR 127,667	1.853.981,63	10,56
LU2573966905	MUL-Amu.MSCI EMER.MAR.II ETFFonds	ANT		55.521	55.521	0	EUR 40,649	2.256.873,13	12,85
LU0496786657	MUL-LYXOR S&P 500 UCITS ETFAnteile	ANT		45.651	45.651	0	EUR 38,629	1.763.443,35	10,04
Summe Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	12.005.848,97	68,38
Gruppenfremde Investmentanteile									
LU2572257397	AIS-MSCI PA.ESG CL.NZ AMB.CTBFonds	ANT		37.126	37.126	0	EUR 55,952	2.077.262,81	11,83
LU1829218749	MUL-Am.Bi.E.-W.Comm.xAgr.U.ETFAnteile	ANT		77.629	77.629	0	EUR 22,261	1.728.114,69	9,84
LU1109942653	Xtr.II EUR H.Yield Corp.Bond	ANT		116.106	116.106	1.860	EUR 15,052	1.747.627,51	9,95
Summe Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	5.553.005,01	31,63
Summe Wertpapiervermögen							EUR	17.558.853,98	100,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	9.604,27	0,05
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle		EUR		9.604,27			% 100,000	9.604,27	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-10.297,58	-0,06
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung		EUR		-10.297,58				-10.297,58	-0,06
Wert des Teilsondervermögens							EUR	17.558.160,67	100,00¹⁾
Anteilwert							EUR	131,62	
Umlaufende Anteile							STK	133.400	

Fußnoten:

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse per 31.03.2023

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Investmentanteile					
Gruppeneigene Investmentanteile					
LU0419741177	Lyxor BBG Commo. ex Agric. ETF	ANT	0	11.076	
LU0635178014	Lyxor MSCI Emerg.Mkts U.ETF	ANT	7.468	56.353	
LU0392494992	Lyxor MSCI North America ETF	ANT	0	15.862	
LU0392495023	Lyxor MSCI Pacific UCITS ETF	ANT	2.386	38.251	

Ertrags- und Aufwandsrechnung inklusive Ertragsausgleich
für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis zum 31.03.2023

	insgesamt EUR	insgesamt EUR	je Anteil ¹⁾ EUR
I. Erträge			
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		282,58	0,002
2. Erträge aus Investmentanteilen		33.161,07	0,249
3. Sonstige Erträge		1,76	0,000
davon: Sonstiges	1,76		0,000
Summe der Erträge		33.445,41	0,251
II. Aufwendungen			
1. Verwaltungsvergütung		-21.312,68	-0,160
Summe der Aufwendungen		-21.312,68	-0,160
III. Ordentlicher Nettoertrag		12.132,73	0,091
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		52.123,06	0,391
2. Realisierte Verluste		-22.639,53	-0,170
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		29.483,53	0,221
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		41.616,26	0,312
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		309.632,15	2,321
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		992.448,16	7,440
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.302.080,31	9,761
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.343.696,57	10,073

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

Entwicklung des Sondervermögens

	2022 / 2023
	EUR
I. Wert des Teilsondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	15.477.547,75
1. Ausschüttung/Steuerabschlag für das Vorjahr	-258.095,00
2. Mittelzufluss (netto)	995.744,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	995.744,12
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-732,77
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.343.696,57
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Gewinne	309.632,15
davon: Nettoveränderung der nicht realisierte Verluste	992.448,16
II. Wert des Teilsondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	17.558.160,67

Lyxor Portfolio Strategy Offensive UCITS ETF

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Im Geschäftsjahr sind keine Derivategeschäfte abgeschlossen worden.

Sonstige Angaben

Lyxor Portfolio Strategy Offensiv UCITS ETF

International Security Identification Number (ISIN)

DE000ETF7037

Anteilwert

EUR

131,62

Umlaufende Anteile

STK

133.400

Anleger

Private und institutionelle Anleger

Aktueller Ausgabeaufschlag

%

3,00

Aktueller Rücknahmeabschlag

%

3,00

Verwaltungsvergütung p. a.

%

0,25

Ertragsverwendung

ausschüttend

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

100,00

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 31.03.2023 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 31.03.2023 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände

zum Nennwert

Verbindlichkeiten

zum Rückzahlungsbetrag

Angaben zu den Kosten

Die EU-Verwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Teilsondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die EU-Verwaltungsgesellschaft zahlt keine Vergütung an Vermittler.

Für die Investmentanteile wurde dem Investmentvermögen kein Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in Rechnung gestellt.

Das Sondervermögen hat im Geschäftsjahr folgende Investmentanteile mit ihren entsprechenden Verwaltungsvergütungen gehalten:

LU2572257397	AIS-MSCI PA.ESG CL.NZ AMB.CTB-Fonds	0,45%
DE000ETF9603	Ly.1-Ly.1 STO.Eur.600 ESG(DR)	0,19%
DE000ETF9074	Lyxor 1 MDAX ESG UCITS ETF	0,30%
DE000ETF9082	Lyxor 1-L.1 TecDAX (DR)U.ETF	0,40%
LU0419741177	Lyxor BBG Commo. ex Agric. ETF	0,30%
LU0378438732	Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF	0,08%
LU0635178014	Lyxor MSCI Emerg.Mkts U.ETF	0,14%
LU0392494992	Lyxor MSCI North America ETF	0,25%
LU0392495023	Lyxor MSCI Pacific UCITS ETF	0,45%
LU0603942888	Lyxor SDAX (DR) UCITS ETFFonds	0,70%
LU2197908721	M.U.L.-Lyxor Nasdaq-100 UC.ETF	0,22%
LU1829218749	MUL-Am.Bi.E.-W.Comm.xAgr.U.ETFAn-teile	0,30%
LU2573966905	MUL-Amu.MSCI EMER.MAR.II ETFFonds	0,14%
LU0496786657	MUL-LYXOR S&P 500 UCITS ETFAn-teile	0,09%
LU1109942653	Xtr.II EUR H.Yield Corp.Bond	0,20%

Erläuterungen zur Ertrags- und Aufwandsrechnung

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß Verordnung (EU) Nr. 2015/2365

Im Geschäftsjahr wurden keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 2015/2365 abgeschlossen.