GO UCITS ETF Solutions PLC

Ungeprüfter Halbjahresbericht und Halbjahresabschluss

für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

GO UCITS ETF Solutions PLC

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT UND HALBJAHRESABSCHLUSS FÜR DEN ZEITRAUM ZUM 31. DEZEMBER 2016

INHALT

GO UCITS ETF Solutions PLC Ungeprüfter Halbjahresbericht und Halbjahresabschluss

Verwaltungsrat und sonstige Informationen 2

Informationen über die Gesellschaft 3

Fondsbericht 5

Ungeprüfter Halbjahresabschluss der Gesellschaft

Gesamtergebnisrechnung

für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 11

Vergleichsdaten für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015 14

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 17

Vergleichsdaten für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 20

Bilanz

zum 31. Dezember 2016 23

Vergleichsdaten zum 30. Juni 2016 26

Kapitalflussrechnung

für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 29

Vergleichsdaten für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015 34

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss 39

Sonstige Informationen

Aufstellung der Vermögenswerte 97

Weitere Informationen 176

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften 177

Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe 181

VERWALTUNGSRAT UND SONSTIGE INFORMATIONEN

Verwaltungsrat:
Graham Tuckwell (Australier)[2]
Mark Weeks (Brite)[3]
Eimear Cowhey (Irin) [1]
Adrian Waters (Ire) [1]
Joseph Roxburgh (Brite)
Jason Kennard (Brite)

Alle Verwaltungsratsmitglieder sind nicht-geschäftsführend
[1] Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
[2] Vorsitzender bis 14. September 2016 Rücktritt als Vorsitzender am 14. September 2016
[3] Vorsitzender seit dem 15. September 2016

Verwaltungsgesellschaft:
GO ETF Management Limited
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Anlageverwalter:
GO ETF Solutions LLP
3 Lombard Street
London EC3V 9AA
Vereinigtes Königreich

Unteranlageverwalter:
E Fund Management (Hong Kong) Co., Limited
Suites 3501-02, 35/F
Two International Finance Centre
8 Finance Street
Central
Hongkong

Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited
Queensberry House
3 Old Burlington Street
London W1S 3AB
Vereinigtes Königreich

Verwahrstelle:
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited
Guild House
Guild Street
International Financial Services Centre
Dublin 1
Irland

Registerstelle:
Computershare Investor Services (Ireland) Limited
Heron House
Corrig Road
Sandyford Industrial Estate
Dublin 18
Irland

Listing Sponsor im Vereinigten Königreich:
J&E Davy
Davy House
49 Dawson Street
Dublin 2
Irland

Eingetragener Sitz:
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Verwalter und Transferstelle:
BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company
Guild House
Guild Street
International Financial Services Centre
Dublin 1
Irland

Gesellschaftssekretär:
Tudor Trust Limited
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Unabhängige Abschlussprüfer:
KPMG
1 Harbourmaster Place
International Financial Services Centre
Dublin 1
Irland

Rechtsberater in Irland:
William Fry
Fitzwilton House
Wilton Place
Dublin 2
Irland

Vertriebsstelle:
ETF Securities (UK) Limited
3 Lombard Street
London EC3V 9AA
Vereinigtes Königreich

Sicherheitenverwalter:
The Bank of New York Mellon
One Canada Square
Canary Wharf
London E14 5AL
Vereinigtes Königreich

Registernummer: 459936

INFORMATIONEN ÜBER DIE GESELLSCHAFT

GO UCITS ETF Solutions PLC (die**„Gesellschaft“**) ist als offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital organisiert. Die Gesellschaft ist als Umbrellafonds strukturiert und setzt sich aus separaten Teilfonds (jeweils ein **„Fonds“**,zusammen die **„Fonds“**) zusammen. Die Gesellschaft sieht getrennte Haftung zwischen den Fonds vor und ist organisiert als Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach irischem Recht gemäß dem Companies Act 2014 (der **„Companies Act“**). Die Gesellschaft ist verpflichtet, sich an die Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 in ihrer jeweils geltenden Fassung (die **„OGAW-Vorschriften“**) und die Vorschriften des Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Abschnitt 48(1)) betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren von 2015 (die **„OGAW-Vorschriften der Zentralbank“**) zu halten.

Jeder Fonds kann mehr als eine ihm zugeordnete Anteilklasse haben. Die Anteile jeder Anteilklasse in einem Fonds sind untereinander in jeder Hinsicht gleichrangig, mit den nachfolgend genannten oder vom Verwaltungsrat anderweitig festgelegten Ausnahmen:

- Währung, auf die die Anteilklasse lautet
- Ausschüttungspolitik
- Gesamtkostenquote
- Mindestzeichnungs- und -rücknahmevolumen
- Währungsabsicherungspolitik

Die Bezeichnung **„Fonds“** bezieht sich entweder auf einen Fonds der Gesellschaft oder kontextabhängig auf die Gesellschaft oder die Verwaltungsgesellschaft (oder deren Bevollmächtigten) für das Portfolio des jeweiligen Fonds.

Die Bezeichnung **„NIW“** steht für Nettoinventarwert.

Die Bezeichnung **„Verwaltungsgesellschaft“** bezieht sich auf die GO ETF Management Limited.

Die Bezeichnung **„Anlageverwalter“** bezieht sich auf die GO ETF Solutions LLP.

Die Bezeichnung **„Unteranlageverwalter“** bezieht sich kontextabhängig auf die E Fund Management (Hong Kong) Co., Limited bzw. die Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited.

Die Bezeichnung **„für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016“** bezieht sich auf den sechsmonatigen Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 31. Dezember 2016.

Die Bezeichnung **„Verwalter“** bezieht sich auf die BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company.

Die Bezeichnung **„Verwahrstelle“** bezieht sich auf die BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited.

Die Bezeichnung **„Fonds mit physischer Nachbildung“** bezieht sich auf folgende Fonds:

1. ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF
2. ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF
3. ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF
4. ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF
5. ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF
6. ETFS Lombard Odier IM Euro Government Bond Fundamental GO UCITS ETF
7. ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF
8. ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF

INFORMATIONEN ÜBER DIE GESELLSCHAFT (Fortsetzung)

Die Bezeichnung **„Fonds mit synthetischer Nachbildung“** bezieht sich auf folgende Fonds:

1. ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF
2. ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF
3. ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF
4. ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF
5. ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF
6. ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF
7. ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF
8. ETFS S-Network Global Agri Business GO UCITS ETF[1]
9. ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF

[1] Zwangsweise zurückgenommen am 13. September 2016. Die Vermögenswerte des Fonds wurden anschließend veräußert und die Erlöse in bar an diejenigen Personen ausgeschüttet, die zum Stichtagdatum am 13. September 2016 als Anteilinhaber an dem Fonds registriert waren.

In nachstehender Tabelle sind die Wertpapierbörsen aufgeführt, an denen die einzelnen Fonds (bzw. deren Anteilklassen, sofern sich der betreffende Fonds aus mehr als einer Anteilklasse zusammensetzt) am 31. Dezember 2016 notiert waren.

NAME DES FONDS	Frankfurter Wertpapierbörse	NYSE Euronext Amsterdam	Borsa Italiana	London Stock Exchange	SIX Swiss Exchange	NYSE Euronext Paris
ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	✓	✓	✓	✓	X	✓
ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	✓	X	✓	✓	X	X
ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	✓	X	✓	✓	X	X
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	✓	✓	✓	✓	✓	X
ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	X	X	X	✓	X	X
ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	X	X	X	✓	X	X
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	✓	✓	✓	✓	X	X
ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	✓	✓	✓	✓	✓	X
ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	✓	X	✓	✓	✓	X
ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF	✓	X	✓	✓	✓	X
ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF: EUR Distributing ETF	X	X	✓	✓	✓	X
ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF: USD Distributing ETF	X	X	✓	✓	✓	X
ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF: GBP Hedged Distributing ETF	X	X	X	✓	✓	✓
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: USD Distributing ETF	X	X	✓	✓	✓	X
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: EUR Hedged Accumulating ETF	✓	X	X	X	X	X
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: GBP Hedged Accumulating ETF	X	X	X	✓	X	X
ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: USD Distributing ETF	X	X	✓	✓	✓	X
ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF	✓	X	✓	✓	✓	X

FONDSBERICHT

Anlageziel und Anlagestrategie

Alle Fonds streben, sofern nicht anders angegeben, eine Rendite entsprechend der Rendite eines Finanzindex an.

In Abhängigkeit von der Art des maßgeblichen Index, der vom jeweiligen Fonds nachgebildet/repliziert wird, kann der Anlageverwalter (bzw. der jeweilige Unteranlageverwalter) alternative Techniken anwenden, um ein Engagement im Index zu erzielen. Hierfür kommen insbesondere folgende Techniken in Frage:

- das Eingehen von derivativen Finanzinstrumenten (insbesondere Total Return Swaps) mit einem oder mehreren Kontrahenten;
- direkte Anlage in dem Portfolio von Wertpapieren oder anderen relevanten Vermögenswerten, die Komponenten des maßgeblichen Index sind; und/oder
- direkte Anlage in einer optimierten/repräsentativen Stichprobe der Indexkomponenten zusammen mit anderen zulässigen Vermögenswerten, die gegebenenfalls keinen Bezug zu den Indexkomponenten haben.

Die tatsächliche Methode, die ein Fonds anwendet, um seinen Index nachzubilden, wird in der Anlagestrategie des betreffenden Fonds im fondsspezifischen Nachtrag zum Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben.

Zur Klarstellung wird darauf hingewiesen, dass Total Return Swaps nur mit zulässigen Kontrahenten eingegangen werden, die einer bankaufsichtlichen Überwachung unterliegen und den von der Central Bank of Ireland zugelassenen Kategorien angehören. Nähere Einzelheiten zu den Zulassungskriterien für Finanzkontrahenten sind dem Abschnitt „Eignung von Kontrahenten“ im Verkaufsprospekt der Gesellschaft zu entnehmen.

FONDSBERICHT (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 waren die folgenden 17 Fonds der Gesellschaft von der Central Bank of Ireland genehmigt, von denen 15 für Zeichnungen zur Verfügung standen und ihre Geschäftstätigkeit zum Ende des Berichtszeitraums ausübten. Die von den einzelnen Fonds jeweils nachgebildeten/replizierten Indizes sind ebenfalls nachstehend aufgeführt:

NAME DES FONDS	FONDSART	INDEXNAME
ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	Fonds mit physischer Nachbildung	MSCI China A Index (USD) (Net Total Return)
ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF	"	ROBO Global Robotics and Automation UCITS Index
ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	"	LOIM Fundamental Euro Corporate Index
ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	"	LOIM Fundamental Global Corporate Index
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	"	LOIM Fundamental Global Government Index
ETFS Lombard Odier IM Euro Government Bond Fundamental GO UCITS ETF[1]	"	LOIM Fundamental Euro Government Index
ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	"	LOIM Fundamental EM Local Currency Index
ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF	"	ISE Cyber Security™ UCITS Index Net Total Return
ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	Fonds mit synthetischer Nachbildung	LevDAX® x2 Index
ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	"	ShortDAX® x2 Index
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	"	Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return
ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	"	FTSE 100® Daily Leveraged Index
ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	"	FTSE 100® Daily Super Short Strategy Index
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	"	Russell 2000® Index
ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	"	DAXglobal® Gold Miners Index
ETFS S-Network Global Agri Business GO UCITS ETF[2]	"	S-Network ITG Agriculture Index℠
ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	"	Solactive US Energy Infrastructure MLP Index TR

[1] Der Fonds wurde durch die Central Bank of Ireland am 25. März 2015 zugelassen. Zum Datum dieses Halbjahresberichts waren keine Anteile an dem Fonds ausgegeben.

[2] Die Notierung dieses Fonds wurde mit Wirkung vom 1. September 2016 an sämtlichen relevanten Börsen widerrufen, und der Fonds wurde mit Wirkung vom 31. August 2016 dauerhaft für Primärmarktzeichnungen und -rücknahmen geschlossen. Alle Anteile des Fonds wurden am 13. September 2016 zwangsweise zurückgenommen.

FONDSBERICHT (Fortsetzung)

Die Wertentwicklung der Fonds im Berichtszeitraum stellt sich wie folgt dar:

Fonds	Währung	Auf-legungs-datum	TER	NIW zum 31.12.2016 Gesamt	NIW zum 31.12.2016 Je Anteil	Wertentwicklung für den Berichtszeitraum zum 31.12.2016 NIW/Anteil Veränderung in %	Wertent-wicklung für den Berichts-zeitraum zum 31.12.2016 Index Veränderung in %	Nach-bildungs-abwei-chung %	Erwarteter Tracking Error	Rea-lisierter Tracking Error	Differenz
ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	USD	15.05.2014	0,88 %	31.321.325	13,1602	-0,14 %	-0,27 %	0,13 %	2,0000 %	0,5419 %	-145,81[4]
ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	EUR	18.06.2009	0,40 %	53.846.166	264,3106	38,20 %	39,23 %	-1,03 %	0,1043 %	0,0613 %	-4,30[4]
ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	EUR	18.06.2009	0,60 %	61.915.191	6,0383	-33,06 %	-32,53 %	-0,53 %	0,1160 %	0,0682 %	-4,78[4]
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	USD	15.03.2010	0,55 %	514.120.442	14,0950	-1,59 %	-1,24 %	-0,35 %	0,0429 %	0,0310 %	-1,19[4]
ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	GBP	18.06.2009	0,50 %	9.623.367	266,9820	22,03 %	23,33 %	-1,30 %	0,1139 %	0,0947 %	-1,92[4]
ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	GBP	18.06.2009	0,60 %	24.321.502	10,5009	-21,57 %	-21,16 %	-0,41 %	0,0944 %	0,0535 %	-4,09[4]
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	USD	11.09.2008	0,45 %	41.213.221	55,6703	20,56 %	20,56 %	0,00 %	0,0020 %	0,0032 %	0,12[4]
ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	USD	11.09.2008	0,65 %	84.591.215	20,7296	-24,75 %	-24,28 %	-0,47 %	0,0487 %	0,0469 %	-0,18[4]
ETFS S-Network Global Agri Business GO UCITS ETF[6]	USD	11.09.2008	0,65 %	–	–	5,02 %	5,22 %	-0,20 %	0,0424 %	0,0393 %	-0,31[4]
ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF[3]	USD	12.05.2014	0,25 %	22.914.705	7,0139	7,91 %	8,54 %	-0,63 %	0,0674 %	0,0488 %	-1,86[4]
ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF[2]	USD	24.10.2014	0,80 %	188.978.574	11,0404	14,97 %	15,60 %	-0,63 %	0,0573 %	0,1492 %	9,19[5]
ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS: EUR Distributing ETF[3]	EUR	08.04.2015	0,30 %	27.113.577	10,1560	0,82 %	1,14 %	-0,32 %	1,0000 %	0,8384 %	-16,16[5]
ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF: USD Distributing ETF[3]	USD	08.04.2015	0,30 %	41.022.698	9,7224	-3,17 %	-2,94 %	-0,23 %	1,0000 %	0,8325 %	-16,75[5]
ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF: GBP Hedged Distributing ETF[3]	GBP	07.12.2015	0,40 %	10.678.177	10,4177	0,55 %	1,19 %	-0,64 %	1,0000 %	0,9039 %	-9,61[5]
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: GBP Hedged Distributing ETF[1,3]	GBP	01.08.2016	0,25 %	6.565.866	9,6854	-3,15 %	-2,53 %	-0,62 %	1,0000 %	1,1106 %	11,06[5]
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: EUR Hedged Accumulating ETF	EUR	13.06.2016	0,30 %	18.357.826	9,7908	-3,21 %	-2,95 %	-0,26 %	1,0000 %	0,8612 %	-13,88[5]
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: USD Distributing ETF[3]	USD	08.04.2015	0,25 %	16.804.144	9,3835	-7,28 %	-7,06 %	-0,22 %	1,0000 %	0,9121 %	-8,79[5]
ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fund GO UCITS ETF	USD	26.08.2015	0,55 %	235.502.543	10,1429	-2,96 %	-1,87 %	-1,09 %	1,7500 %	1,1572 %	-59,28[5]
ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF	USD	23.09.2015	0,75 %	77.253.713	9,5081	11,08 %	11,27 %	-0,19 %	1,0000 %	0,2583 %	-74,17[5]

FONDSBERICHT (Fortsetzung)

[1] Angaben zu NIW und Wertentwicklung beziehen sich auf den Zeitraum vom angegebenen Auflegungsdatum bis zum 31. Dezember 2016. Der ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: Der GBP Hedged Distributing ETF wurde am 1. August 2016 aufgelegt.
[2] Die TER wurde mit Wirkung vom 16. September 2016 von 0,95% auf 0,80% reduziert.
[3] Die Wertentwicklung ist Total Return mit reinvestierten Dividenden.
[4] Der tatsächliche Tracking Error entspricht demjenigen vorheriger Jahre.
[5] Der tatsächliche Tracking Error entspricht den Erwartungen.
[6] Alle Anteilsbestände an dem Fonds wurden am 13. September 2016 (das „Registrierungsdatum") zwangsweise zurückgenommen. Die Vermögenswerte des Fonds wurden anschließend veräußert und die Erlöse in bar an diejenigen Personen ausgeschüttet, die zum Registrierungsdatum als Anteilinhaber des Fonds registriert waren. Dementsprechend war der NIW des Fonds am 31. Dezember 2016 null. Die in Prozent ausgedrückte Veränderung im Index wurde annualisiert.

Fonds mit synthetischer Nachbildung: Die Tracking Difference (d. h. die Nachbildungsabweichung in Bezug auf die Performance eines jeden Fonds und die Performance des entsprechenden Index) ist durch die Portfoliotransaktionskosten bedingt, die dem Fonds im Zusammenhang mit OTC-Swaps abgezogen werden, welche mit Kontrahenten abgeschlossen werden, um die Performance der entsprechenden Indizes nachzubilden, sowie auf die Gesamtkostenquote (TER), die dem Fonds abgezogen und an die Verwaltungsgesellschaft gezahlt wird. Den jeweils von den Fonds nachgebildeten Indizes entstehen keine der vorstehend aufgeführten Kosten und Gebühren. Daher werden die einzelnen Fonds in dieser Hinsicht stets vom entsprechenden Index abweichen. Jeder Fonds hat eine andere Verwaltungsgebühr und einen anderen Swap Spread. Daher variieren die Zahlen zur Nachbildungsabweichung zwischen den einzelnen Fonds. So haben beispielsweise 2x-Short- und 2x-Leveraged-Fonds in der Regel höhere Swap Spreads und damit eine höhere Nachbildungsabweichung. Weitere Einzelheiten sind Anmerkung 15 zu entnehmen.

Fonds mit physischer Nachbildung: Die Tracking Difference (d. h. die Nachbildungsabweichung in Bezug auf die Performance eines jeden Fonds und die Performance des entsprechenden Index) ist durch die Portfoliotransaktionskosten bedingt, die dem Fonds im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Anlagen als Teil der Indexnachbildungsstrategie abgezogen werden, sowie auf die Gesamtkostenquote (TER), die dem Fonds abgezogen und an die Verwaltungsgesellschaft gezahlt wird. Den jeweils von den Fonds nachgebildeten Indizes entstehen keine der vorstehend aufgeführten Kosten und Gebühren. Daher werden die einzelnen Fonds in dieser Hinsicht stets vom entsprechenden Index abweichen. Darüber hinaus setzen die Fonds eine optimierte /repräsentative Stichprobenstrategie ein, d. h. sie halten nicht alle der sich in ihren jeweiligen Indizes befindenden zugrunde liegenden Komponenten. Dementsprechend kann die Strategie bewirken, dass ein Fonds über einen bestimmten Zeitraum im Vergleich zu seinem jeweiligen Index Über- oder Unterrenditen erzielt.

FONDSBERICHT (Fortsetzung)

MARKTKOMMENTAR

Die globalen Aktienmärkte

Die zweite Hälfte von 2016 krönte ein für Finanzmärkte beachtliches Jahr. Nach dem steilen Wertverfall des britischen Pfunds in den Wochen nach dem britischen Brexit-Votum über den Austritt aus der Europäischen Union wurde die Währung in einer volatilen Bandbreite gehandelt und blieb bis zum Jahresende eine Geisel der anhaltenden politischen Einflüsse, wenngleich bis dahin keine konkreten Details über die Bedingungen des britischen Brexit bekannt geworden waren. Gerade als die Märkte das unerwartete Brexit-Votum verdaut hatten, wurde im November Donald Trump nach einem hart umkämpften Wahlkampf gegen Hillary Clinton zum 45. Präsidenten der Vereinigten Staaten gewählt. Trotz dieser turbulenten Rahmenbedingungen schienen die Aktienmärkte diese Ereignisse abzuschütteln und beendeten das Jahr mit Kursgewinnen. Viele Blue-Chip-Indizes erreichten in diesem Zeitraum neue Allzeithochs.

Britische Aktien erholten sich gut, was vorrangig durch die Anleger aus Übersee angeführt wurde, die von dem schwächeren Pfund angezogen wurden. Weitere Faktoren waren Finanz- und Rohstoffaktien, die eine günstigere Zinsumgebung und stärkeres Wachstum antizipierten. Der FTSE 100 legte gemessen in lokaler Währung um 11,7 % zu, während der Eurostoxx 50 Index eine Gesamtrendite von 7,82 % auswies. Allgemein schien Europa gut gegen die verschiedenen Stürme gewappnet zu sein. Die Inflation erreichte ihren höchsten Stand seit mehr als drei Jahren (jährliche Inflationsrate im Dezember 2016 von 1,1 %), was die Stimmung in der Eurozone stützte. Zudem schien auch das italienische Referendum (das Premierminister Renzi zum Rücktritt zwang) die Märkte relativ unbeeindruckt zu lassen. Die 2017 in den Niederlanden, Frankreich und Deutschland anstehenden Wahlen stellen heute die größte Bedrohung für die Stabilität in der Region dar.

Für die US-Märkte wurden Trumps Ankündigungen von Steuerkürzungen zusammen mit seinen Plänen zur Erhöhung der Infrastrukturausgaben, der Erhaltung von Arbeitsplätzen in den USA und dem Abbau von Regulierungen als positiv für das Binnenwachstum aufgenommen. In den Wochen nach seinem Wahlsieg legten inländische US-Aktien sogar noch weiter zu. Der ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF erzielte in der zweiten Jahreshälfte eine Performance von 18,43 %, der ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF zog um fast 8 % an. Auch Indizes für Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung wie der S&P 500 legten um gesunde 15,67 % zu. Auf Sektorbasis zogen Bankaktien kräftig an. Hintergrund war die Erwartung von Gewinnsteigerungen in Folge der steigenden kurzfristigen Zinsen, eines schnelleren Wirtschaftswachstums und einer steigenden Nachfrage nach Krediten, aber auch die zunehmende Erwartung einer Umsetzung der bereits genannten Deregulierung. Gesundheitsaktien gaben auf Grund von Sorgen um die Preisbildung und enttäuschenden Ergebnissen aus klinischen Studien nach, welche die schwache Wertentwicklung des Sektors weiter belasteten.

Trumps protektionistischer Ansatz ist für die amerikanischen Märkte vielleicht ein kurzfristiger Ansporn, doch die Wirtschaftskräfte, die die Automatisierung weiter vorantreiben, könnten unabhängig von ihrer geografischen Lage die Arbeitsmarktstatistiken gefährden. Diese Logik scheint begründet zu sein, wenn man die Zuflüsse und die Wertentwicklung des ROBO Global Robotics and Automation GO UCITS ETF betrachtet. Der Fonds wies anhaltende Zeichnungen von 131 Millionen USD aus und erwirtschaftete in dem Sechsmonatszeitraum zum 31. Dezember 2016 14,45 %. In ähnlicher Weise erzielte der ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF vor dem Hintergrund kontinuierlicher Verletzungen der Cybersicherheit und weltweiter Bedrohungen im Sechsmonatszeitraum zum 31. Dezember 2016 einen beeindruckenden Zugewinn von 8,94 % und Zeichnungen von insgesamt 40 Millionen USD.

In den Schwellenmärkten kann ein Großteil der Underperformance gegenüber den entwickelten Märkten dem Anziehen des US-Dollars nach den Wahlen vom November zugeschrieben werden. Der Gesamtrendite des MSCI Emerging Markets Index betrug 4,43 %, was auf die Unsicherheit in Bezug auf die künftige US-Handels- und Außenpolitik, aber auch die Aussicht auf eine sinkende Liquidität des US-Dollars zurückzuführen warn. Insbesondere Mexiko und China gerieten unter Druck, da sowohl das Geschäfts- als auch das Währungsrisiko als direkt und nachteilig von einem möglichen Wechsel in der US-Handelspolitik beeinflusst erachtet wurde. Der ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF entwickelte sich im Berichtszeitraum seitwärts und wies nur eine Rendite von -0,14 % aus, trotz anhaltend positiver makroökonomischer Daten aus der Region.

Rohstoffe

Rohstoffe waren in der zweiten Hälfte des Jahres 2016 relativ volatil. Gemessen am breiten Bloomberg Commodity Index gab die Wertentwicklung im August auf einen Tiefstand von -7,59 % nach, bevor sie sich gegen Ende des Berichtszeitraums wieder auf -1,49 % erholte. Ähnlich fiel der Trend beim 3 Month Forward ETF aus, der trotz Nettozuflüssen von mehr als 13 Millionen USD nur eine Rendite von -1,09 % auswies. Der Erdölpreis zog deutlich an, nachdem sich die Organisation erdölexportierender Länder („OPEC“) und Nicht-OPEC-Staaten

FONDSBERICHT (Fortsetzung)

MARKTKOMMENTAR (Fortsetzung)

Rohstoffe (Fortsetzung)

auf eine Drosselung der Erdölfördermengen geeinigt hatten. WTI-Rohöl schloss das Jahr mit einem Preis von 53,72 USD je Barrel, ein Zuwachs von 45 % gegenüber dem Preisniveau des gleichen Zeitraums im Vorjahr. Der Goldpreis verzeichnete einen deutlichen Verfall, der sich insbesondere nach Bekanntwerden des US-Wahlergebnisses beschleunigte. Im Verlauf des Berichtszeitraums gab das Edelmetall dabei über 13 % an Wert ab, der ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF verlor trotz Nettozuflüssen von 15 Millionen USD 24,75 %.

Festverzinsliche Wertpapiere

Im Verlauf des Berichtszeitraums büßten Staatsanleihen deutlich an Wert ein. Die Anleihemärkte erlitten nach Juli/August deutliche Verluste, da der Brexit, das US-Wahlergebnis und die OPEC-Vereinbarung die Inflationserwartungen erheblich veränderten. Die Renditen von Staatsanleihen zogen an, die Renditekurven wurden steiler. Die Rendite von 10-jährigen US-Schatzpapieren stieg im Verlauf des Berichtszeitraums um 2,44 %. In Großbritannien legte die Rendite 10-jähriger Papiere im Berichtszeitraum 1,24 % zu. Zurückzuführen war dies auf die geldpolitischen Maßnahmen der Bank of England nach dem Brexit und das Risiko der importierten Inflation, da das Pfund Sterling im letzten Quartal auf neue Tiefstände fiel. Die Rotation weg von Anleihen und hin zu Aktien konnte nach dem US-Wahlergebnis am deutlichsten beobachtet werden. Weltweit büßten Anleihen mehr als 1 Billion USD ihres Wertes ein. Globale Aktien legten im gleichen Zeitraum 1,3 Billionen USD zu. Die Renditen auf 30-jährige US-amerikanische Anleihen, die sensibler auf Inflationserwartungen reagieren als kürzere Laufzeiten, verzeichneten den größten wöchentlichen Zuwachs seit Januar 2009. Was die Wertentwicklung der OGAW-Palette betrifft, gab der Global Government ETF in nur sechs Monaten -7,28 % nach und war damit der Fonds mit der schlechtesten Wertentwicklung, dicht gefolgt von Emerging Markets Sovereigns und Global Corporate Bond, die 2.96 % und 3,17 % nachgaben.

GO ETF Solutions LLP

Februar 2017

GESAMTERGEBNISRECHNUNG
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 Gesamt $	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF $	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF €	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF €	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF $	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF £	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF £
Erträge								
Zinserträge	2	10.391.858	354	–	–	1.411.059	15.724	46.630
Dividendenerträge		1.082.818	213.198	–	–	–	–	–
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(45.329.455)	(315.394)	22.407.760	(24.136.322)	(10.267.557)	2.293.023	(5.747.737)
Erträge insgesamt		**(33.854.779)**	**(101.842)**	**22.407.760**	**(24.136.322)**	**(8.856.498)**	**2.308.747**	**(5.701.107)**
Aufwendungen								
Verwaltungsgebühr		3.440.210	119.898	123.162	198.125	771.759	22.186	86.067
Verwaltungsgebühren		61.916	–	–	–	–	–	–
Verwahrstellengebühren	13	10.280	3.600	360	190	446	244	413
Zinsaufwand	2	259.619	–	113.191	123.217	–	–	–
Gesamtaufwendungen		**3.772.025**	**123.498**	**236.713**	**321.532**	**772.205**	**22.430**	**86.480**
Nettoerträge/(-aufwendungen)		**(37.626.804)**	**(225.340)**	**22.171.047**	**(24.457.854)**	**(9.628.703)**	**2.286.317**	**(5.787.587)**
Finanzaufwendungen								
Auf rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile ausgezahlte Ausschüttungen	16	15.013.389	–	–	–	–	–	–
Finanzaufwendungen insgesamt		**15.013.389**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit vor Steuern		**(52.640.193)**	**(225.340)**	**22.171.047**	**(24.457.854)**	**(9.628.703)**	**2.286.317**	**(5.787.587)**
Quellensteuer auf Dividenden		667.168	22.474	–	–	–	–	–
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern		**(53.307.361)**	**(247.814)**	**22.171.047**	**(24.457.854)**	**(9.628.703)**	**2.286.317**	**(5.787.587)**

Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF $	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF $	Berichtszeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 13. September 2016 ETFS S–Network Global Agri Business GO UCITS ETF[1] $	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF $	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF $	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF €	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF $
Erträge								
Zinserträge	2	103.687	260.131	15.122	51.060	71.427	144.738	556.566
Dividendenerträge		–	–	–	–	436.345	–	–
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	6.430.625	(28.885.847)	818.681	1.598.598	12.221.809	95.487	(2.880.930)
Erträge insgesamt		**6.534.312**	**(28.625.716)**	**833.803**	**1.649.658**	**12.729.581**	**240.225**	**(2.324.364)**
Aufwendungen								
Verwaltungsgebühr		86.691	316.706	17.921	23.678	458.480	37.214	87.397
Verwaltungsgebühren		–	–	–	–	61.916	–	–
Verwahrstellengebühren	13	234	297	–	180	–	–	–
Zinsaufwand	2	–	–	–	–	–	–	–
Gesamtaufwendungen		**86.925**	**317.003**	**17.921**	**23.858**	**520.396**	**37.214**	**87.397**
Nettoerträge/(-aufwendungen)		**6.447.387**	**(28.942.719)**	**815.882**	**1.625.800**	**12.209.185**	**203.011**	**(2.411.761)**
Finanzaufwendungen								
Auf rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile ausgezahlte	16	–	–	–	628.043	–	200.198	874.978
Finanzaufwendungen insgesamt		**–**	**–**	**–**	**628.043**	**–**	**200.198**	**874.978**
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit vor Steuern		**6.447.387**	**(28.942.719)**	**815.882**	**997.757**	**12.209.185**	**2.813**	**(3.286.739)**
Quellensteuer auf Dividenden		–	–	–	–	60.400	340	1.206
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern		**6.447.387**	**(28.942.719)**	**815.882**	**997.757**	**12.148.785**	**2.473**	**(3.287.945)**

Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF $	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF $	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF $
Erträge				
Zinserträge	2	319.969	7.363.992	–
Dividendenerträge		–	–	433.275
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(4.813.741)	(14.863.522)	1.833.782
Erträge insgesamt		**(4.493.772)**	**(7.499.530)**	**2.267.057**
Aufwendungen				
Verwaltungsgebühr		68.322	745.425	212.232
Verwaltungsgebühren		–	–	–
Verwahrstellengebühren	13	720	2.975	385
Zinsaufwand	2	–	–	204
Gesamtaufwendungen		**69.042**	**748.400**	**212.821**
Nettoerträge/(-aufwendungen)		**(4.562.814)**	**(8.247.930)**	**2.054.236**
Finanzaufwendungen				
Auf rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile ausgezahlte Ausschüttungen	16	276.897	13.013.789	–
Finanzaufwendungen insgesamt		**276.897**	**13.013.789**	**–**
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit vor Steuern		**(4.839.711)**	**(21.261.719)**	**2.054.236**
Quellensteuer auf Dividenden		3.784	514.390	64.541
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern		**(4.843.495)**	**(21.776.109)**	**1.989.695**

Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit, mit Ausnahme derjenigen Fonds, die zwangsweise zurückgekauft worden sind und bei denen die Gewinne und Verluste alleinig aus Anlagetätigkeiten bis zum Tag der Zwangsrückkäufe entstanden sind.

[1] Zwangsweise zurückgenommen am 13. September 2016. Die Vermögenswerte des Fonds wurden anschließend veräußert und die Erlöse in bar an diejenigen Personen ausgeschüttet, die zum Registrierungsdatum am 13. September 2016 als Anteilinhaber an dem Fonds registriert waren.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015 Gesamt $	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF $	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF €	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF €	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF $	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF £	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF £
Erträge								
Zinserträge	2	1.922.400	1.273	–	2.339	192.034	42.967	37.654
Dividendenerträge		277.804	223.899	–	–	–	–	–
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(81.688.245)	(8.757.964)	571.301	(3.556.528)	(41.994.332)	65.030	1.326.560
Erträge insgesamt		**(79.488.041)**	**(8.532.792)**	**571.301**	**(3.554.189)**	**(41.802.298)**	**107.997**	**1.364.214**
Aufwendungen								
Verwaltungsgebühr		1.819.937	106.556	134.936	198.958	336.584	39.534	42.634
Verwahrstellengebühren	13	14.101	9.700	–	–	–	–	–
Zinsaufwand	2	87.194	–	36.472	31.977	–	–	–
Gesamtaufwendungen		**1.921.232**	**116.256**	**171.408**	**230.935**	**336.584**	**39.534**	**42.634**
Nettoerträge/(-aufwendungen)		**(81.409.273)**	**(8.649.048)**	**399.893**	**(3.785.124)**	**(42.138.882)**	**68.463**	**1.321.580**
Finanzaufwendungen								
Auf rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile ausgezahlte Ausschüttungen	16	379.969	–	–	–	–	–	–
Finanzaufwendungen insgesamt		**379.969**	–	–	–	–	–	–
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit vor Steuern		**(81.789.242)**	**(8.649.048)**	**399.893**	**(3.785.124)**	**(42.138.882)**	**68.463**	**1.321.580**
Quellensteuer auf Dividenden		36.097	23.530	–	–	–	–	–
Kapitalertragsteuer		(103.869)	(103.869)	–	–	–	–	–
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern		**(81.721.470)**	**(8.568.709)**	**399.893**	**(3.785.124)**	**(42.138.882)**	**68.463**	**1.321.580**

Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen gibt es im Berichtszeitraum keine anderen aktivierten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS FTSE® MIB Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF €	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS FTSE® MIB Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF €	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF $	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF $	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS S–Network Global Agri Business GO UCITS ETF $	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF $	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF[1] $
Erträge								
Zinserträge	2	–	158	55.315	51.578	20.986	23.539	40.085
Dividendenerträge		–	–	–	–	–	–	–
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(1.186.589)	109.337	(5.379.276)	(8.224.887)	(2.763.736)	(6.347.038)	(2.723.787)
Erträge insgesamt		**(1.186.589)**	**109.495**	**(5.323.961)**	**(8.173.309)**	**(2.742.750)**	**(6.323.499)**	**(2.683.702)**
Aufwendungen								
Verwaltungsgebühr		37.261	21.447	121.627	162.376	63.355	40.055	188.161
Verwahrstellengebühren	13	–	–	–	–	–	–	–
Zinsaufwand	2	7.008	3.543	–	–	–	–	–
Gesamtaufwendungen		**44.269**	**24.990**	**121.627**	**162.376**	**63.355**	**40.055**	**188.161**
Nettoerträge/(-aufwendungen)		**(1.230.858)**	**84.505**	**(5.445.588)**	**(8.335.685)**	**(2.806.105)**	**(6.363.554)**	**(2.871.863)**
Finanzaufwendungen								
Auf rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile ausgezahlte Ausschüttungen	16	–	–	–	–	–	379.969	–
Finanzaufwendungen insgesamt		**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**379.969**	**–**
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit vor Steuern		**(1.230.858)**	**84.505**	**(5.445.588)**	**(8.335.685)**	**(2.806.105)**	**(6.743.523)**	**(2.871.863)**
Quellensteuer auf Dividenden		–	–	–	–	–	–	–
Kapitalertragsteuer		–	–	–	–	–	–	–
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern		**(1.230.858)**	**84.505**	**(5.445.588)**	**(8.335.685)**	**(2.806.105)**	**(6.743.523)**	**(2.871.863)**

Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen gibt es im Berichtszeitraum keine anderen aktivierten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

[1] Am 6. Oktober 2015 wurde der Name von „ROBO–STOX® Global Robotics and Automation GO UCITS ETF“ in „ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF“ abgeändert.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF €	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF $	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF $	Berichts-zeitraum vom 26. August 2015 bis zum 31. Dezember 2015 ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF[1] $	Berichts-zeitraum vom 23. September 2015 bis 31. Dezember 2015 ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF[2] $
Erträge						
Zinserträge	2	183.716	518.261	248.680	441.537	–
Dividendenerträge		–	–	–	–	53.905
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	47.933	(1.318.798)	(820.035)	(716.327)	(344.284)
Erträge insgesamt		**231.649**	**(800.537)**	**(571.355)**	**(274.790)**	**(290.379)**
Aufwendungen						
Verwaltungsgebühr		49.226	80.230	34.512	38.803	34.065
Verwahrstellengebühren	13	–	–	1.566	2.835	–
Zinsaufwand	2	–	–	–	–	–
Gesamtaufwendungen		**49.226**	**80.230**	**36.078**	**41.638**	**34.065**
Nettoerträge/(-aufwendungen)		**182.423**	**(880.767)**	**(607.433)**	**(316.428)**	**(324.444)**
Finanzaufwendungen						
Auf rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile ausgezahlte Ausschüttungen	16	–	–	–	–	–
Finanzaufwendungen insgesamt		**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit vor Steuern		**182.423**	**(880.767)**	**(607.433)**	**(316.428)**	**(324.444)**
Quellensteuer auf Dividenden		148	(1.800)	(6.506)	12.381	8.329
Kapitalertragsteuer		–	–	–	–	–
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern		**182.275**	**(878.967)**	**(600.927)**	**(328.809)**	**(332.773)**

Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen gibt es im Berichtszeitraum keine anderen aktivierten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

[1] Der Fonds wurde am 26. August 2015 aufgelegt.

[2] Der Fonds wurde am 23. September 2015 aufgelegt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016 Gesamt $	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF $	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF €	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF €	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF $	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF £	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF £
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		**1.322.254.526**	**21.745.714**	**63.214.369**	**66.747.326**	**507.642.400**	**15.624.182**	**20.742.736**
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern		(53.307.361)	(247.814)	22.171.047	(24.457.854)	(9.628.703)	2.286.317	(5.787.587)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	10	783.430.128	9.823.425	32.983.688	30.428.132	252.993.953	26.310.802	29.084.236
Wert der zurückgenommenen rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile	10	(553.574.607)	–	(64.522.938)	(10.802.413)	(236.887.208)	(34.597.934)	(19.717.883)
Nettozunahme/(-abnahme) des Vermögens aus Geschäften mit Anteilen		229.855.521	9.823.425	(31.539.250)	19.625.719	16.106.745	(8.287.132)	9.366.353
Umrechnungsdifferenzen	17	(11.766.692)	–	–	–	–	–	–
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		**1.487.035.994**	**31.321.325**	**53.846.166**	**61.915.191**	**514.120.442**	**9.623.367**	**24.321.502**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF $	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF $	Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 13. September 2016 ETFS S–Network Global Agri Business GO UCITS ETF[1] $	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF $	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF $	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF €	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF $
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		**34.121.087**	**98.469.571**	**16.616.046**	**16.175.981**	**45.634.051**	**24.828.954**	**43.319.319**
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern		6.447.387	(28.942.719)	815.882	997.757	12.148.785	2.473	(3.287.945)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	10	7.107.585	37.194.069	–	7.096.147	131.195.738	3.050.240	16.889.406
Wert der zurückgenommenen rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile	10	(6.462.838)	(22.129.706)	(17.431.928)	(1.355.180)	–	(768.090)	(2.703.593)
Nettozunahme/(-abnahme) des Vermögens aus Geschäften mit Anteilen		644.747	15.064.363	(17.431.928)	5.740.967	131.195.738	2.282.150	14.185.813
Umrechnungsdifferenzen	17	–	–	–	–	–	–	–
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		**41.213.221**	**84.591.215**	**–**	**22.914.705**	**188.978.574**	**27.113.577**	**54.217.187**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

	Anm.	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF $	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF $	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF $
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		**45.890.213**	**237.192.728**	**34.868.238**
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern		(4.843.495)	(21.776.109)	1.989.695
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	10	21.358.421	115.669.382	40.395.780
Wert der zurückgenommenen rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile	10	(18.124.649)	(95.583.458)	–
Nettozunahme/(-abnahme) des Vermögens aus Geschäften mit Anteilen		3.233.772	20.085.924	40.395.780
Umrechnungsdifferenzen	17	–	–	–
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		**44.280.490**	**235.502.543**	**77.253.713**

[1] Zwangsweise zurückgenommen am 13. September 2016. Die Vermögenswerte des Fonds wurden anschließend veräußert und die Erlöse in bar an diejenigen Personen ausgeschüttet, die zum Registrierungsdatum am 13. September 2016 als Anteilinhaber an dem Fonds registriert waren.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 Gesamt $	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF $	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF €	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF €	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF $	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF £	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF £
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**690.092.130**	**42.465.056**	**48.579.546**	**85.678.162**	**122.144.207**	**12.881.717**	**19.701.859**
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern		8.122.114	(13.138.406)	(15.171.774)	1.984.355	5.425.872	1.938.495	(1.984.381)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	10	1.189.704.985	6.128.552	80.744.515	36.978.931	436.402.372	57.633.345	64.114.140
Wert der zurückgenommenen rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile	10	(556.788.884)	(13.709.488)	(50.937.918)	(57.894.122)	(56.330.051)	(56.829.375)	(61.088.882)
Nettozunahme/(-abnahme) des Vermögens aus Geschäften mit Anteilen		632.916.101	(7.580.936)	29.806.597	(20.915.191)	380.072.321	803.970	3.025.258
Umrechnungsdifferenzen	17	(8.875.819)	–	–	–	–	–	–
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**1.322.254.526**	**21.745.714**	**63.214.369**	**66.747.326**	**507.642.400**	**15.624.182**	**20.742.736**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Anm.	Berichtszeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 1. März 2016 ETFS FTSE® MIB Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF[4] €	Berichtszeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 1. März 2016 ETFS FTSE® MIB Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF[4] €	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF $	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF $	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 ETFS S–Network Global Agri Business GO UCITS ETF $	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF $	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF[1] $
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**12.379.951**	**7.106.387**	**45.938.648**	**53.704.288**	**21.609.370**	**33.991.858**	**41.155.484**
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern		(6.539.688)	2.956.517	(6.957.374)	42.836.444	(2.503.426)	(5.913.808)	(2.376.591)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	10	5.344.126	2.207.476	48.849.113	47.000.946	–	12.250.664	6.855.158
Wert der zurückgenommenen rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile	10	(11.184.389)	(12.270.380)	(53.709.300)	(45.072.107)	(2.489.898)	(24.152.733)	–
Nettozunahme/(-abnahme) des Vermögens aus Geschäften mit Anteilen		(5.840.263)	(10.062.904)	(4.860.187)	1.928.839	(2.489.898)	(11.902.069)	6.855.158
Umrechnungsdifferenzen	17	–	–	–	–	–	–	–
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**–**	**–**	**34.121.087**	**98.469.571**	**16.616.046**	**16.175.981**	**45.634.051**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF €	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF $	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF $	Berichts-zeitraum vom 26. August 2015 bis zum 30. Juni 2016 ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF[2] $	Berichts-zeitraum vom 23. September 2015 bis zum 30. Juni 2016 ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF[3] $
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**32.356.435**	**45.326.550**	**25.158.438**	**–**	**–**
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern		1.354.003	1.048.503	1.042.394	8.928.690	(3.090.239)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	10	1.512.959	6.894.416	28.745.804	234.311.187	41.018.132
Wert der zurückgenommenen rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile	10	(10.394.443)	(9.950.150)	(9.056.423)	(6.047.149)	(3.059.655)
Nettozunahme/(-abnahme) des Vermögens aus Geschäften mit Anteilen		(8.881.484)	(3.055.734)	19.689.381	228.264.038	37.958.477
Umrechnungsdifferenzen	17	–	–	–	–	–
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**24.828.954**	**43.319.319**	**45.890.213**	**237.192.728**	**34.868.238**

[1] Am 6. Oktober 2015 wurde der Name von „ROBO-STOX® Global Robotics and Automation GO UCITS ETF“ in „ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF“ abgeändert.

[2] Der Fonds wurde am 26. August 2015 aufgelegt.

[3] Der Fonds wurde am 23. September 2015 aufgelegt.

[4] Zwangsweise zurückgenommen am 1. März 2016. Die Vermögenswerte des Fonds wurden anschließend veräußert und die Erlöse in bar an diejenigen Personen ausgeschüttet, die zum Registrierungsdatum am 1. März 2016 als Anteilinhaber an dem Fonds registriert waren.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BILANZ
Zum 31. Dezember 2016

	Anm.	31. Dezember 2016 Gesamt $	31. Dezember 2016 ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF $	31. Dezember 2016 ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF €	31. Dezember 2016 ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF €	31. Dezember 2016 ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF $	31. Dezember 2016 ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF £	31. Dezember 2016 ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF £
Vermögenswerte								
Bankguthaben	5	12.725.223	139.623	–	–	–	–	–
Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten	9	3.067.066	–	–	1.418.628	14.137	–	410.002
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet								
· Wertpapiere	6	651.753.375	31.203.245	–	–	–	–	–
· Derivative Finanzinstrumente	6	16.814.415	–	155.328	–	6.437.066	244.142	–
· Geldmarktinstrumente	6	47.949.981	–	2.351.373	2.489.845	36.271.395	542.066	1.646.893
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	9	758.353.395	–	51.277.515	58.256.294	471.573.670	8.748.924	23.803.872
Sonstige Vermögenswerte	7	12.056.057	–	1.320.267	–	97.828	1.355.840	2.442.104
Gesamtvermögenswerte		**1.502.719.512**	**31.342.868**	**55.104.483**	**62.164.767**	**514.394.096**	**10.890.972**	**28.302.871**
Verbindlichkeiten								
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet								
· Derivative Finanzinstrumente	6	2.243.455	–	–	204.558	–	–	661.532
Sonstige Verbindlichkeiten	8	13.440.063	21.543	1.258.317	45.018	273.654	1.267.605	3.319.837
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**15.683.518**	**21.543**	**1.258.317**	**249.576**	**273.654**	**1.267.605**	**3.981.369**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**1.487.035.994**	**31.321.325**	**53.846.166**	**61.915.191**	**514.120.442**	**9.623.367**	**24.321.502**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BILANZ (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2016

	Anm.	31. Dezember 2016 ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF $	31. Dezember 2016 ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF $	31. Dezember 2016 ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF $	31. Dezember 2016 ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF $	31. Dezember 2016 ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF €	31. Dezember 2016 ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF $	31. Dezember 2016 ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF $
Vermögenswerte								
Bankguthaben	5	–	4.221.500	–	5.225.285	545.368	1.405.123	160.533
Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten	9	650.000	–	–	–	–	230.000	170.000
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet								
· Wertpapiere	6	–	–	–	188.591.917	26.277.864	52.284.717	43.589.569
· Derivative Finanzinstrumente	6	–	8.649.235	1.192.453	–	–	975	69.179
· Geldmarktinstrumente	6	2.305.044	–	1.562.437	–	–	–	–
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	9	39.058.021	71.773.602	20.192.485	–	–	–	–
Sonstige Vermögenswerte	7	7.674	13.541	4.072	79.486	824.980	855.005	499.574
Gesamtvermögenswerte		**42.020.739**	**84.657.878**	**22.951.447**	**193.896.688**	**27.648.212**	**54.775.820**	**44.488.855**
Verbindlichkeiten								
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet								
· Derivative Finanzinstrumente	6	789.146	–	–	–	–	222.141	198.987
Sonstige Verbindlichkeiten	8	18.372	66.663	36.742	4.918.114	534.635	336.492	9.378
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**807.518**	**66.663**	**36.742**	**4.918.114**	**534.635**	**558.633**	**208.365**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**41.213.221**	**84.591.215**	**22.914.705**	**188.978.574**	**27.113.577**	**54.217.187**	**44.280.490**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BILANZ (Fortsetzung)
Zum 31. Dezember 2016

	Anm.	31. Dezember 2016 ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF $	31. Dezember 2016 ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF $
Vermögenswerte			
Bankguthaben	5	900.961	96.966
Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten	9	–	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
· Wertpapiere	6	231.258.107	77.109.010
· Derivative Finanzinstrumente	6	–	–
· Geldmarktinstrumente	6	–	–
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	9	–	–
Sonstige Vermögenswerte	7	3.448.616	94.613
Gesamtvermögenswerte		**235.607.684**	**77.300.589**
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
· Derivative Finanzinstrumente	6	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	8	105.141	46.876
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**105.141**	**46.876**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**235.502.543**	**77.253.713**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BILANZ (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2016

	Anm.	30. Juni 2016 Gesamt $	30. Juni 2016 ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF $	30. Juni 2016 ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF €	30. Juni 2016 ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF €	30. Juni 2016 ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF $	30. Juni 2016 ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF £	30. Juni 2016 ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF £
Vermögenswerte								
Bankguthaben	5	14.104.271	109.916	1.600.000	740.002	–	340.000	–
Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten	9	29.202.241	–	6.110.000	–	15.020.000	–	1.260.000
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet								
· Wertpapiere	6	402.864.825	21.650.471	–	–	–	–	–
· Derivative Finanzinstrumente	6	12.013.853	–	–	2.281.618	–	1.365.115	–
· Geldmarktinstrumente	6	46.016.596	–	4.089.025	4.998.968	25.377.987	974.944	1.403.769
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	9	836.513.568	–	56.958.005	60.912.615	474.109.727	12.956.041	20.357.146
Sonstige Vermögenswerte	7	12.323.648	–	1.886.008	113.848	1.621.205	456	3.109.896
Gesamtvermögenswerte		**1.353.039.002**	**21.760.387**	**70.643.038**	**69.047.051**	**516.128.919**	**15.636.556**	**26.130.811**
Verbindlichkeiten								
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet								
· Derivative Finanzinstrumente	6	11.841.478	–	4.188.800	–	2.498.393	–	2.156.427
Sonstige Verbindlichkeiten	8	18.942.998	14.673	3.239.869	2.299.725	5.988.126	12.374	3.231.648
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**30.784.476**	**14.673**	**7.428.669**	**2.299.725**	**8.486.519**	**12.374**	**5.388.075**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**1.322.254.526**	**21.745.714**	**63.214.369**	**66.747.326**	**507.642.400**	**15.624.182**	**20.742.736**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BILANZ (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2016

	Anm.	30. Juni 2016 ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF $	30. Juni 2016 ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF $	30. Juni 2016 ETFS S–Network Global Agri Business GO UCITS ETF $	30. Juni 2016 ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF $	30. Juni 2016 ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF[1] $	30. Juni 2016 ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF €	30. Juni 2016 ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF $
Vermögenswerte								
Bankguthaben	5	–	6.687.850	–	400.000	–	323.843	947.512
Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten	9	2.020.000	–	1.080.000	–	2.610.000	–	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet								
· Wertpapiere	6	–	–	–	–	–	24.257.201	42.028.314
· Derivative Finanzinstrumente	6	–	7.125.082	–	485.987	–	–	–
· Geldmarktinstrumente	6	2.258.547	–	1.124.851	919.325	3.059.763	–	–
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	9	31.063.021	84.734.602	14.975.100	14.390.485	41.759.800	–	–
Sonstige Vermögenswerte	7	967	1.404	549	1.679	1.549	254.049	499.706
Gesamtvermögenswerte		**35.342.535**	**98.548.938**	**17.180.500**	**16.197.476**	**47.431.112**	**24.835.093**	**43.475.532**
Verbindlichkeiten								
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet								
· Derivative Finanzinstrumente	6	148.610	–	551.510	–	691.201	–	143.659
Sonstige Verbindlichkeiten	8	1.072.838	79.367	12.944	21.495	1.105.860	6.139	12.554
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**1.221.448**	**79.367**	**564.454**	**21.495**	**1.797.061**	**6.139**	**156.213**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**34.121.087**	**98.469.571**	**16.616.046**	**16.175.981**	**45.634.051**	**24.828.954**	**43.319.319**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BILANZ (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2016

	Anm.	30. Juni 2016 ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF $	30. Juni 2016 ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF[2] $	30. Juni 2016 ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF[3] $
Vermögenswerte				
Bankguthaben	5	610.321	1.934.775	–
Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten	9	–	–	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
· Wertpapiere	6	45.081.768	232.261.017	34.894.841
· Derivative Finanzinstrumente	6	43.147	–	–
· Geldmarktinstrumente	6	–	–	–
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	9	–	–	–
Sonstige Vermögenswerte	7	434.567	3.100.139	–
Gesamtvermögenswerte		**46.169.803**	**237.295.931**	**34.894.841**
Verbindlichkeiten				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
· Derivative Finanzinstrumente	6	271.867	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	8	7.723	103.203	26.603
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		**279.590**	**103.203**	**26.603**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		**45.890.213**	**237.192.728**	**34.868.238**

[1] Am 6. Oktober 2015 wurde der Name von „ROBO-STOX® Global Robotics and Automation GO UCITS ETF“ in „ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF“ abgeändert.
[2] Der Fonds wurde am 26. August 2015 aufgelegt.
[3] Der Fonds wurde am 23. September 2015 aufgelegt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016 Gesamt-gesellschaft $	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF $	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF €	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF €
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit				
Abnahme/(Zunahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(53.307.361)	(247.814)	22.171.047	(24.457.854)
Berichtigung aufgrund von:				
Zinserträge	(10.391.858)	(354)	–	–
Zinsaufwand	259.619	–	113.191	123.217
Ausschüttungen an Anteilinhaber	15.013.389	–	–	–
Dividendenerträge	(1.082.818)	(213.198)	–	–
Quellensteuern	667.168	22.474	–	–
	(48.841.861)	**(438.892)**	**22.284.238**	**(24.334.637)**
(Zunahme)/Abnahme des Vermögens:				
(Zunahme)/Abnahme der Margin-Calls an Kontrahenten	26.135.175	–	6.110.000	(1.418.628)
(Zunahme)/Abnahme der finanziellen Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(255.622.497)	(9.552.774)	1.582.324	4.790.741
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	78.160.173	–	5.680.490	2.656.321
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen gegenüber Brokern	126.665	–	–	113.848
(Zunahme)/Abnahme der aufgelaufenen Erträge und sonstigen Forderungen	(824.216)	–	–	–
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten:				
Zunahme/(Abnahme) der Kontokorrentverbindlichkeiten	(4.951)	–	–	–
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(1.656.236)	–	–	–
Zunahme/(Abnahme) der finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(8.367.897)	–	(6.169.800)	204.558
Zunahme/(Abnahme) der aufgelaufenen Kosten	145.537	6.870	(552)	468
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	**(210.750.108)**	**(9.984.796)**	**29.486.700**	**(17.987.329)**
Zinsaufwand	(259.619)	–	(113.191)	(123.217)
Vereinnahmte Zinsen	10.391.858	354	–	–
Vereinnahmte Dividenden	415.650	190.724	–	–
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit	**(200.202.219)**	**(9.793.718)**	**29.373.509**	**(18.110.546)**
Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit				
Ausschüttungen an Anteilinhaber	(15.013.389)	–	–	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	784.395.270	9.823.425	33.549.429	30.428.132
Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(558.792.018)	–	(64.522.938)	(13.057.588)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	**210.589.863**	**9.823.425**	**(30.973.509)**	**17.370.544**
Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	**10.387.644**	**29.707**	**(1.600.000)**	**(740.002)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Berichtszeitraums	14.104.271	109.916	1.600.000	740.002
Veränderung der Fremdwährungsposition durch Kumulierung	(11.766.692)	–	–	–
Kassenbestände am Ende des Berichtszeitraums	**12.725.223**	**139.623**	**–**	**–**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF $	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF £	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF £	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF $
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit				
Abnahme/(Zunahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(9.628.703)	2.286.317	(5.787.587)	6.447.387
Berichtigung aufgrund von:				
Zinserträge	(1.411.059)	(15.724)	(46.630)	(103.687)
	(11.039.762)	**2.270.593**	**(5.834.217)**	**6.343.700**
(Zunahme)/Abnahme des Vermögens:				
(Zunahme)/Abnahme der Margin-Calls an Kontrahenten	15.005.863	–	849.998	1.370.000
(Zunahme)/Abnahme der finanziellen Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(17.330.474)	1.553.851	(243.124)	(46.497)
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	2.536.057	4.207.117	(3.446.726)	(7.995.000)
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen gegenüber Brokern	186	–	–	–
(Zunahme)/Abnahme der aufgelaufenen Erträge und sonstigen Forderungen	(52.295)	415	689	(6.707)
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten:				
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(304)	–	(1.236.998)	–
Zunahme/(Abnahme) der finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(3.963.393)	1.261.000	(1.181.895)	(419.464)
Zunahme/(Abnahme) der aufgelaufenen Kosten	33.232	(5.769)	1.273	5.534
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	**(14.810.890)**	**9.287.207**	**(11.091.000)**	**(748.434)**
Vereinnahmte Zinsen	1.411.059	15.724	46.630	103.687
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit	**(13.399.831)**	**9.302.931**	**(11.044.370)**	**(644.747)**
Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	254.569.439	24.955.003	29.751.339	7.107.585
Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(241.169.608)	(34.597.934)	(18.706.969)	(6.462.838)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	**13.399.831**	**(9.642.931)**	**11.044.370**	**644.747**
Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	**–**	**340.000**	**–**	**–**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Berichtszeitraums	–	340.000	–	–
Veränderung der Fremdwährungsposition durch Kumulierung	–	–	–	–
Kassenbestände am Ende des Berichtszeitraums	**–**	**–**	**–**	**–**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF $	Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 13. September 2016 ETFS S–Network Global Agri Business GO UCITS ETF[1] $	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF $	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF $
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit				
Abnahme/(Zunahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(28.942.719)	815.882	997.757	12.148.785
Berichtigung aufgrund von:				
Zinserträge	(260.131)	(15.122)	(51.060)	(71.427)
Ausschüttungen an Anteilinhaber	–	–	628.043	–
Dividendenerträge	–	–	–	(436.345)
Quellensteuern	–	–	–	60.400
	(29.202.850)	**800.760**	**1.574.740**	**11.701.413**
(Zunahme)/Abnahme des Vermögens:				
(Zunahme)/Abnahme der Margin-Calls an Kontrahenten	–	1.080.000	–	2.610.000
(Zunahme)/Abnahme der finanziellen Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(1.524.153)	1.124.851	(1.349.578)	(185.532.154)
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	12.961.000	14.975.100	(5.802.000)	41.759.800
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen gegenüber Brokern	–	–	–	–
(Zunahme)/Abnahme der aufgelaufenen Erträge und sonstigen Forderungen	(12.137)	549	(2.393)	(77.937)
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten:				
Zunahme/(Abnahme) der finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	–	(551.510)	–	3.029.469
Zunahme/(Abnahme) der aufgelaufenen Kosten	(12.704)	(12.944)	15.247	91.584
Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit	**(17.790.844)**	**17.416.806**	**(5.563.984)**	**(126.417.825)**
Vereinnahmte Zinsen	260.131	15.122	51.060	71.427
Vereinnahmte Dividenden	–	–	–	375.945
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit	**(17.530.713)**	**17.431.928**	**(5.512.924)**	**(125.970.453)**
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit				
Ausschüttungen an Anteilinhaber	–	–	(628.043)	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	37.194.069	–	7.096.147	131.195.738
Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(22.129.706)	(17.431.928)	(1.355.180)	–
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit	**15.064.363**	**(17.431.928)**	**5.112.924**	**131.195.738**
Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	**(2.466.350)**	**–**	**(400.000)**	**5.225.285**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Berichtszeitraums	6.687.850	–	400.000	–
Veränderung der Fremdwährungsposition durch Kumulierung	–	–	–	–
Kassenbestände am Ende des Berichtszeitraums	**4.221.500**	**–**	**–**	**5.225.285**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF €	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF $	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF $	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF $
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit				
Abnahme/(Zunahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2.473	(3.287.945)	(4.843.495)	(21.776.109)
Berichtigung aufgrund von:				
Zinserträge	(144.738)	(556.566)	(319.969)	(7.363.992)
Ausschüttungen an Anteilinhaber	200.198	874.978	276.897	13.013.789
Quellensteuern	340	1.206	3.784	514.390
	58.273	**(2.968.327)**	**(4.882.783)**	**(15.611.922)**
(Zunahme)/Abnahme des Vermögens:				
(Zunahme)/Abnahme der Margin-Calls an Kontrahenten	–	(230.000)	(170.000)	–
(Zunahme)/Abnahme der finanziellen Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(2.020.663)	(10.257.378)	1.466.167	1.002.910
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	–	–	–	–
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen gegenüber Brokern	–	–	–	–
(Zunahme)/Abnahme der aufgelaufenen Erträge und sonstigen Forderungen	(62.851)	(114.679)	(65.007)	(348.477)
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten:				
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	–
Zunahme/(Abnahme) der finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	528.436	78.482	(72.880)	–
Zunahme/(Abnahme) der aufgelaufenen Kosten	60	2.709	1.655	1.938
Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit	**(1.496.745)**	**(13.489.193)**	**(3.722.848)**	**(14.955.551)**
Vereinnahmte Zinsen	144.738	556.566	319.969	7.363.992
Vereinnahmte Dividenden	(340)	(1.206)	(3.784)	(514.390)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit	**(1.352.347)**	**(12.933.833)**	**(3.406.663)**	**(8.105.949)**
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit				
Ausschüttungen an Anteilinhaber	(200.198)	(874.978)	(276.897)	(13.013.789)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	2.542.160	16.648.786	21.358.421	115.669.382
Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(768.090)	(2.382.364)	(18.124.649)	(95.583.458)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit	**1.573.872**	**13.391.444**	**2.956.875**	**7.072.135**
Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	**221.525**	**457.611**	**(449.788)**	**(1.033.814)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Berichtszeitraums	323.843	947.512	610.321	1.934.775
Veränderung der Fremdwährungsposition durch Kumulierung	–	–	–	–
Kassenbestände am Ende des Berichtszeitraums	**545.368**	**1.405.123**	**160.533**	**900.961**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF $
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit	
Abnahme/(Zunahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.989.695
Berichtigung aufgrund von:	
Zinsaufwand	204
Dividendenerträge	(433.275)
Quellensteuern	64.541
	1.621.165
(Zunahme)/Abnahme des Vermögens:	
(Zunahme)/Abnahme der Margin-Calls an Kontrahenten	–
(Zunahme)/Abnahme der finanziellen Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(42.214.169)
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	–
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen gegenüber Brokern	–
(Zunahme)/Abnahme der aufgelaufenen Erträge und sonstigen Forderungen	(94.613)
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten:	
Zunahme/(Abnahme) der Kontokorrentverbindlichkeiten	(4.951)
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–
Zunahme/(Abnahme) der finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	–
Zunahme/(Abnahme) der aufgelaufenen Kosten	25.224
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	**(40.667.344)**
Zinsaufwand	(204)
Vereinnahmte Dividenden	368.734
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit	**(40.298.814)**
Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	
Ausschüttungen an Anteilinhaber	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	40.395.780
Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	–
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	**40.395.780**
Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	**96.966**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Berichtszeitraums	–
Veränderung der Fremdwährungsposition durch Kumulierung	–
Kassenbestände am Ende des Berichtszeitraums	**96.966**

[1] Zwangsweise zurückgenommen am 13. September 2016. Die Vermögenswerte des Fonds wurden anschließend veräußert und die Erlöse in bar an diejenigen Personen ausgeschüttet, die zum Registrierungsdatum am 13. September 2016 als Anteilinhaber an dem Fonds registriert waren.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015

	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015 Gesamt-gesellschaft $	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF $	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF €	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF €
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit				
Abnahme/(Zunahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(81.721.470)	(8.568.709)	399.893	(3.785.124)
Berichtigung aufgrund von:				
Zinserträge	87.194	–	36.472	31.977
Zinsaufwand	(1.922.400)	(1.273)	–	(2.339)
Ausschüttungen an Anteilinhaber	(379.969)	–	–	–
Kapitalertragsteuer	(103.869)	(103.869)	–	–
Dividendenerträge	(277.804)	(223.899)	–	–
Quellensteuern	36.097	23.530	–	–
	(84.282.221)	**(8.874.220)**	**436.365**	**(3.755.486)**
(Zunahme)/Abnahme des Vermögens:				
(Zunahme)/Abnahme der Margin-Calls an Kontrahenten	1.190.670	–	47.101	(2.439.337)
(Zunahme)/Abnahme der finanziellen Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(146.754.254)	20.785.925	(3.663.614)	(42.127.540)
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	(63.317.487)	–	(16.972.561)	22.945.128
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen gegenüber Brokern	(72.043)	–	(66.319)	–
(Zunahme)/Abnahme der aufgelaufenen Erträge und sonstigen Forderungen	(406.208)	–	–	(1.206)
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten:				
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(568.273)	–	–	111.907
Zunahme/(Abnahme) der finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	114.391.863	–	(4.714.227)	52.763.063
Zunahme/(Abnahme) der aufgelaufenen Kosten	229	(24.734)	16.537	(13.938)
Zunahme/(Abnahme) der aufgelaufenen Kapitalertragsteuer	(103.219)	(103.219)	–	–
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	**(179.920.943)**	**11.783.752**	**(24.916.718)**	**27.482.591**
Vereinnahmte Zinsen	1.922.400	1.273	–	2.339
Zinsaufwand	(87.194)	–	(36.472)	(31.977)
Vereinnahmte Dividenden	241.707	200.369	–	–
Entrichtete Kapitalertragsteuer	103.869	103.869	–	–
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	**(177.740.161)**	**12.089.263**	**(24.953.190)**	**27.452.953**
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit				
Ausschüttungen an Anteilinhaber	379.969	–	–	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	489.194.903	3.514.331	53.233.803	13.369.213
Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(312.954.955)	(23.582.307)	(28.280.613)	(40.822.166)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit	**176.619.917**	**(20.067.976)**	**24.953.190**	**(27.452.953)**
Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	**(1.120.244)**	**(7.978.713)**	**–**	**–**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Berichtszeitraums	11.789.777	8.172.484	–	–
Veränderung der Fremdwährungsposition durch Kumulierung	(8.211.876)	–	–	–
Kassenbestände am Ende des Berichtszeitraums	**2.457.657**	**193.771**	**–**	**–**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015

	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF $	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF £	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF £	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS FTSE® MIB Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF €
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit				
Abnahme/(Zunahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(42.138.882)	68.463	1.321.580	(1.230.858)
Berichtigung aufgrund von:				
Zinserträge	–	–	–	7.008
Zinsaufwand	(192.034)	(42.967)	(37.654)	–
Ausschüttungen an Anteilinhaber	–	–	–	–
Kapitalertragsteuer	–	–	–	–
Dividendenerträge	–	–	–	–
Quellensteuern	–	–	–	–
	(42.330.916)	**25.496**	**1.283.926**	**(1.223.850)**
(Zunahme)/Abnahme des Vermögens:				
(Zunahme)/Abnahme der Margin-Calls an Kontrahenten	(49.559)	228.645	(499.999)	506
(Zunahme)/Abnahme der finanziellen Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(6.694.897)	(22.101.583)	2.730.709	(713.169)
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	(109.840.620)	(8.400.478)	6.821.264	1.753.000
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen gegenüber Brokern	–	–	–	–
(Zunahme)/Abnahme der aufgelaufenen Erträge und sonstigen Forderungen	(18.496)	(2.446)	1.348	22
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten:				
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(1.834)	–	(1.644)	–
Zunahme/(Abnahme) der finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	–	(1.090.050)	600.178	(1.197.225)
Zunahme/(Abnahme) der aufgelaufenen Kosten	44.330	10.904	(4.878)	(531)
Zunahme/(Abnahme) der aufgelaufenen Kapitalertragsteuer	–	18.146.575	1.205.178	–
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	**(158.891.992)**	**(13.182.937)**	**12.136.082**	**(1.381.247)**
Vereinnahmte Zinsen	192.034	42.967	37.654	–
Zinsaufwand	–	–	–	(7.008)
Vereinnahmte Dividenden	–	–	–	–
Entrichtete Kapitalertragsteuer	–	–	–	–
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	**(158.699.958)**	**(13.139.970)**	**12.173.736**	**(1.388.255)**
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit				
Ausschüttungen an Anteilinhaber	–	–	–	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	177.644.075	43.753.177	33.658.348	3.358.526
Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(18.941.705)	(30.391.783)	(45.832.084)	(2.390.269)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit	**158.702.370**	**13.361.394**	**(12.173.736)**	**968.257**
Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	**2.412**	**221.424**	**–**	**(419.998)**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Berichtszeitraums	–	–	–	419.998
Veränderung der Fremdwährungsposition durch Kumulierung	–	–	–	–
Kassenbestände am Ende des Berichtszeitraums	**2.412**	**221.424**	**–**	**–**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015

	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS FTSE® MIB Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF €	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF $	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF $	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS S–Network Global Agri Business GO UCITS ETF $
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit				
Abnahme/(Zunahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	84.505	(5.445.588)	(8.335.685)	(2.806.105)
Berichtigung aufgrund von:				
Zinserträge	3.543	–	–	–
Zinsaufwand	(158)	(55.315)	(51.578)	(20.986)
Ausschüttungen an Anteilinhaber	–	–	–	–
Kapitalertragsteuer	–	–	–	–
Dividendenerträge	–	–	–	–
Quellensteuern	–	–	–	–
	87.890	**(5.500.903)**	**(8.387.263)**	**(2.827.091)**
(Zunahme)/Abnahme des Vermögens:				
(Zunahme)/Abnahme der Margin-Calls an Kontrahenten	(260.000)	(141.035)	604.232	369.700
(Zunahme)/Abnahme der finanziellen Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	462.148	(46.167.793)	2.872.800	210.652
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	(583.000)	(2.654.260)	3.499.000	3.860.000
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen gegenüber Brokern	–	–	–	–
(Zunahme)/Abnahme der aufgelaufenen Erträge und sonstigen Forderungen	–	(3.574)	(3.013)	(957)
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten:				
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(43)	–	–	–
Zunahme/(Abnahme) der finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	238.969	43.088.841	(1.595.046)	(189.449)
Zunahme/(Abnahme) der aufgelaufenen Kosten	829	5.305	547	(1.336)
Zunahme/(Abnahme) der aufgelaufenen Kapitalertragsteuer	–	–	–	–
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	**(53.207)**	**(11.373.419)**	**(3.008.743)**	**1.421.519**
Vereinnahmte Zinsen	158	55.315	51.578	20.986
Zinsaufwand	(3.543)	–	–	–
Vereinnahmte Dividenden	–	–	–	–
Entrichtete Kapitalertragsteuer	–	–	–	–
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	**(56.592)**	**(11.318.104)**	**(2.957.165)**	**1.442.505**
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit				
Ausschüttungen an Anteilinhaber	–	–	–	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	2.207.476	30.657.434	9.226.525	–
Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(2.150.884)	(19.299.010)	(6.269.360)	(1.442.505)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	**56.592**	**11.358.424**	**2.957.165**	**(1.442.505)**
Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	**–**	**40.320**	**–**	**–**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Berichtszeitraums	–	–	–	–
Veränderung der Fremdwährungsposition durch Kumulierung	–	–	–	–
Kassenbestände am Ende des Berichtszeitraums	**–**	**40.320**	**–**	**–**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015

	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015
	ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	ETFS ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF[1]	ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF
	$	$	€	$
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit				
Abnahme/(Zunahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(6.743.523)	(2.871.863)	182.275	(878.967)
Berichtigung aufgrund von:				
Zinserträge	–	–	–	–
Zinsaufwand	(23.539)	(40.085)	(183.716)	(518.261)
Ausschüttungen an Anteilinhaber	379.969	–	–	–
Kapitalertragsteuer	–	–	–	–
Dividendenerträge	–	–	–	–
Quellensteuern	–	–	148	(1.800)
	(6.387.093)	**(2.911.948)**	**(1.293)**	**(1.399.028)**
(Zunahme)/Abnahme des Vermögens:				
(Zunahme)/Abnahme der Margin-Calls an Kontrahenten	3.203.960	459.983	–	–
(Zunahme)/Abnahme der finanziellen Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(446.943)	(1.644.255)	4.616.349	5.383.543
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	28.411.293	1.257.200	–	–
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen gegenüber Brokern	–	–	–	–
(Zunahme)/Abnahme der aufgelaufenen Erträge und sonstigen Forderungen	(1.144)	(2.547)	(11.288)	(43.115)
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten:				
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(685.234)	–	–	–
Zunahme/(Abnahme) der finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(3.419.079)	(1.278.654)	–	(900.542)
Zunahme/(Abnahme) der aufgelaufenen Kosten	(62.840)	4.826	(589)	(387)
Zunahme/(Abnahme) der aufgelaufenen Kapitalertragsteuer	–	–	–	–
Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit	**20.612.920**	**(4.115.395)**	**4.603.179**	**3.040.471**
Vereinnahmte Zinsen	23.539	40.085	183.716	518.261
Zinsaufwand	–	–	–	–
Vereinnahmte Dividenden	–	–	(148)	1.800
Entrichtete Kapitalertragsteuer	–	–	–	–
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit	**20.636.459**	**(4.075.310)**	**4.786.747**	**3.560.532**
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit				
Ausschüttungen an Anteilinhaber	(379.969)	–	–	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	1.025.488	4.075.310	967.280	3.736.075
Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(24.027.198)	–	(5.649.088)	(6.328.840)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit	**(23.381.679)**	**4.075.310**	**(4.681.808)**	**(2.592.765)**
Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	**(2.745.220)**	**–**	**104.939**	**967.767**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Berichtszeitraums	2.745.220	–	160.424	201.386
Veränderung der Fremdwährungsposition durch Kumulierung	–	–	–	–
Kassenbestände am Ende des Berichtszeitraums	**–**	**–**	**265.363**	**1.169.153**

[1] Am 6. Oktober 2015 wurde der Name von „ROBO-STOX® Global Robotics and Automation GO UCITS ETF“ in „ROBO Global® Robotics and Automation“ abgeändert.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015

	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF $	Berichtszeitraum vom 26. August 2015 bis zum 31. Dezember 2015 ETFS Lombard Odier IM Emerging Market local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF[1] $	Berichtszeitraum vom 23. September 2015 bis zum 31. Dezember 2015 ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF[2] $
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit			
Abnahme/(Zunahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(600.927)	(328.809)	(332.773)
Berichtigung aufgrund von:			
Zinserträge	–	–	–
Zinsaufwand	(248.680)	(441.537)	–
Ausschüttungen an Anteilinhaber	–	–	–
Kapitalertragsteuer	–	–	–
Dividendenerträge	–	–	(53.905)
Quellensteuern	(6.506)	12.381	8.329
	(856.113)	**(757.965)**	**(378.349)**
(Zunahme)/Abnahme des Vermögens:			
(Zunahme)/Abnahme der Margin-Calls an Kontrahenten	–	–	–
(Zunahme)/Abnahme der finanziellen Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(1.167.094)	(17.820.452)	(30.259.253)
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	–	–	–
(Zunahme)/Abnahme der Forderungen gegenüber Brokern	–	–	–
(Zunahme)/Abnahme der aufgelaufenen Erträge und sonstigen Forderungen	(15.447)	(285.225)	(28.787)
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten:			
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–
Zunahme/(Abnahme) der finanziellen Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	–	3.105	–
Zunahme/(Abnahme) der aufgelaufenen Kosten	465	9.136	18.577
Zunahme/(Abnahme) der aufgelaufenen Kapitalertragsteuer	–	–	–
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	**(2.038.189)**	**(18.851.401)**	**(30.647.812)**
Vereinnahmte Zinsen	248.680	441.537	–
Zinsaufwand	–	–	–
Vereinnahmte Dividenden	6.506	(12.381)	45.576
Entrichtete Kapitalertragsteuer	–	–	–
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	**(1.783.003)**	**(18.422.245)**	**(30.602.236)**
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit			
Ausschüttungen an Anteilinhaber	–	–	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	6.127.067	22.992.389	30.613.891
Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(4.062.771)	(4.445.383)	(4.308)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	**2.064.296**	**18.547.006**	**30.609.583**
Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	**281.293**	**124.761**	**7.347**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Berichtszeitraums	23.978	–	–
Veränderung der Fremdwährungsposition durch Kumulierung	–	–	–
Kassenbestände am Ende des Berichtszeitraums	**305.271**	**124.761**	**7.347**

[1] Der Fonds wurde am 26. August 2015 aufgelegt.
[2] Der Fonds wurde am 23. September 2015 aufgelegt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Grundlagen der Erstellung

Der ungeprüfte Halbjahresabschluss wurde im Einklang mit IAS 34, „Zwischenberichterstattung" in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards, wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind (**„EU-IFRS"**), und irischen Rechtsvorschriften einschließlich des Companies Act 2014, den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011, in ihrer jeweils gültigen Fassung (die **„OGAW-Vorschriften"**) und den Vorschriften des Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren von 2015 (die **„OGAW-Vorschriften der Zentralbank"**) erstellt.

Der Abschluss wurde unter der Annahme der Unternehmensfortführung (Going-Concern-Prinzip) erstellt, d. h. es wird davon ausgegangen, dass die Gesellschaft auf absehbare Zeit ihren Geschäftsbetrieb fortführen wird. Der Abschluss wird nach dem Anschaffungskostenprinzip erstellt, modifiziert durch die erfolgswirksame Neubewertung eines beträchtlichen Anteils der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert. Die wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze werden nachstehend beschrieben.

Einsatz von Schätzungen und Beurteilungen

Für die Erstellung von Abschlüssen gemäß den EU-IFRS sind Schätzungen und Annahmen erforderlich, welche die ausgewiesenen Beträge für Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum Stichtag des Abschlusses und die ausgewiesenen Erträge und Aufwendungen im Berichtszeitraum beeinflussen können. Obwohl diese Schätzungen auf dem besten Wissen des Managements über den Betrag, das Ereignis oder die Maßnahmen beruhen, können die tatsächlichen Ergebnisse von diesen Schätzungen abweichen.

Nachstehend angegeben ist der Bereich, der mehr Urteilsvermögen erfordert oder komplexer ist, oder der Bereich, in dem Annahmen und Schätzungen bedeutsamer sind:

- Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet – Anmerkung 6

Der Verwaltungsrat nimmt Schätzungen und Annahmen bezüglich der Zukunft vor. Die daraus resultierenden Schätzungen für die Rechnungslegung entsprechen per Definition selten den tatsächlichen Ergebnissen.

Der verkürzte Zwischenabschluss sollte zusammen mit dem geprüften Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 gelesen werden. Die wichtigen Bilanzierungsgrundsätze und Schätzmethoden, die von der Gesellschaft für den Sechsmonatszeitraum zum 31. Dezember 2016 angewandt wurden, entsprechen denen, die von der Gesellschaft für den Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 angewandt wurden.

Zum Datum der Genehmigung dieses Abschlusses gab es mehrere Standards, Änderungen und Auslegungen, die herausgegeben, aber noch nicht in Kraft getreten waren. Die Gesellschaft hat alle neuen Standards geprüft und festgestellt, dass sie keine Auswirkungen auf den Halbjahresabschluss haben.

IFRS 9, „Finanzinstrumente" („IFRS 9") (herausgegeben am 12. November 2009, überarbeitet im Oktober 2010, November 2013 und Juli 2014). IFRS 9 ist wirksam für Berichtsjahre, die am oder nach dem 1. Januar 2018 beginnen, und wurde von der Gesellschaft nicht vorzeitig übernommen. IFRS 9 wurde von der EU am 22. November 2016 verabschiedet.

IFRS 9 ersetzt die meisten Vorgaben von IAS 39, „Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung" zur Klassifizierung und Bewertung von Finanzinstrumenten. Der vollständige IFRS 9 (in der überarbeiteten Fassung von 2014) enthält die Bestimmungen a) zur Klassifizierung und Bewertung finanzieller Vermögenswerte und finanzieller Verbindlichkeiten, b) zum Wertminderungsmodell und c) zur Bilanzierung allgemeiner Sicherungsgeschäfte.

IFRS 9 sieht drei Hauptbewertungskategorien für finanzielle Vermögenswerte vor: die Bewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten, die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert über das sonstige Gesamtergebnis oder über die Gewinn- und Verlustrechnung. Die Grundlage der Klassifizierung richtet sich nach dem Geschäftsmodell des Unternehmens sowie nach den vertraglich vereinbarten Kapitalflussmerkmalen des finanziellen Vermögenswerts. Bei finanziellen Verbindlichkeiten gab es keine Änderungen in Klassifizierung und Bewertung,abgesehen vom Ausweis der Veränderungen des eigenen Kreditrisikos des Unternehmens für erfolgswirksam zum beizulegenden Zeit zu bewertende Verbindlichkeiten im sonstigen Gesamtergebnis.

Auf Basis der vorläufigen Beurteilung wird dieser Standard voraussichtlich keine wesentlichen Auswirkungen für die Gesellschaft haben.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

2. Zinserträge und -aufwendungen*

Zinserträge	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016
	Gesamt	ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF
	$	$	€	€	$	£	£
Zinserträge aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden finanziellen Vermögenswerten: Schuldtitel	8.399.350	–	–	–	–	–	–
Zinserträge aus:							
Geldmarktinstrumenten	164.466	354	–	–	123.093	1.243	2.552
Umgekehrten Pensionsgeschäften	1.828.042	–	–	–	1.287.966	14.481	44.078
	10.391.858	**354**	**–**	**–**	**1.411.059**	**15.724**	**46.630**

	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 13. September 2016	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016
	ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	ETFS S–Network Global Agri Business GO UCITS ETF[1]	ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF
	$	$	$	$	$	€	$
Zinserträge aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden finanziellen Vermögenswerten: Schuldtitel	–	–	–	–	–	144.738	556.566
Zinserträge aus:							
Geldmarktinstrumenten	7.022	22.461	1.313	3.742	1.631	–	–
Umgekehrten Pensionsgeschäften	96.665	237.670	13.809	47.318	69.796	–	–
	103.687	**260.131**	**15.122**	**51.060**	**71.427**	**144.738**	**556.566**

*Im Gesamtbetrag für den einzelnen Fonds erfolgte keine Saldierung von Erträgen und Aufwendungen.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

2. Zinserträge und -aufwendungen* (Fortsetzung)

Zinserträge (Fortsetzung)	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016
	ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF $	ETFS Lombard Odier IM Emerging Market local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF €	ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF $
Zinserträge aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden finanziellen Vermögenswerten: Schuldtitel	319.969	7.363.992	–
Zinserträge aus:			
Geldmarktinstrumenten	–	–	–
Umgekehrten Pensionsgeschäften	–	–	–
	319.969	**7.363.992**	**–**

*Im Gesamtbetrag für den einzelnen Fonds erfolgte keine Saldierung von Erträgen und Aufwendungen.

[1] Zwangsweise zurückgenommen am 13. September 2016. Die Vermögenswerte des Fonds wurden anschließend veräußert und die Erlöse in bar an diejenigen Personen ausgeschüttet, die zum Registrierungsdatum am 13. September 2016 als Anteilinhaber an dem Fonds registriert waren.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

2. Zinserträge und -aufwendungen* (Fortsetzung)

Zinsaufwand	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016 Gesamt $	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF €	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF $	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF €
Zinsaufwendungen aus:				
Geldmarktinstrumenten	(15.192)	(6.689)	(6.970)	(204)
Umgekehrten Pensionsgeschäften	(244.427)	(106.502)	(116.247)	–
	(259.619)	**(113.191)**	**(123.217)**	**(204)**

*Im Gesamtbetrag für den einzelnen Fonds erfolgte keine Saldierung von Erträgen und Aufwendungen.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

2. Zinserträge und -aufwendungen* (Fortsetzung)

Zinserträge	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015 Gesamt $	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF $	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF €	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF €	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF $	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF £	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF £
Zinserträge aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden finanziellen Vermögenswerten: Schuldtitel	1.411.250	–	–	–	–	–	–
Zinserträge aus:							
Geldmarktinstrumenten	52.893	1.273	–	2.339	16.069	5.825	4.673
Umgekehrten Pensionsgeschäften	458.257	–	–	–	175.965	37.142	32.981
	1.922.400	**1.273**	**–**	**2.339**	**192.034**	**42.967**	**37.654**

	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS FTSE® MIB Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF €	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS FTSE® MIB Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF €	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF $	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF $	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS S–Network Global Agri Business GO UCITS ETF $	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF $	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS ROBO–STOX® Global Robotics and Automation GO UCITS ETF[1] $
Zinserträge aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden finanziellen Vermögenswerten: Schuldtitel	–	–	–	–	–	–	–
Zinserträge aus:							
Geldmarktinstrumenten	–	158	3.079	3.716	2.052	6.186	1.670
Umgekehrten Pensionsgeschäften	–	–	52.236	47.862	18.934	17.353	38.415
	–	**158**	**55.315**	**51.578**	**20.986**	**23.539**	**40.085**

[1] Am 6. Oktober 2015 wurde der Name von „ROBO–STOX® Global Robotics and Automation GO UCITS ETF“ in „ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF“ abgeändert.

*Im Gesamtbetrag für den einzelnen Fonds erfolgte keine Saldierung von Erträgen und Aufwendungen.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

2. Zinserträge und -aufwendungen* (Fortsetzung)

Zinserträge (Fortsetzung)	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015	Berichts-zeitraum vom 26. August 2015 bis zum 31. Dezember 2015	Berichtszeitraum vom 23. September 2015 bis zum 31. Dezember 2015
	ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Emerging Market local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF[1]	ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF[2]
	€	$	$	€	$
Zinserträge aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden finanziellen Vermögenswerten: Schuldtitel	183.716	518.261	248.680	441.537	–
Zinserträge aus:					
Geldmarktinstrumenten	–	–	–	–	–
Umgekehrten Pensionsgeschäften	–	–	–	–	–
	183.716	**518.261**	**248.680**	**441.537**	**–**

[1] Der Fonds wurde am 26. August 2015 aufgelegt.

[2] Der Fonds wurde am 23. September 2015 aufgelegt.

*Im Gesamtbetrag für den einzelnen Fonds erfolgte keine Saldierung von Erträgen und Aufwendungen.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

2. Zinserträge und -aufwendungen* (Fortsetzung)

Zinsaufwand	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015
	Gesamt	ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	ETFS FTSE® MIB Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	ETFS FTSE® MIB Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF
	$	€	€	€	€
Zinsaufwendungen aus:					
Geldmarktinstrumenten	(3.772)	(2.480)	–	(938)	–
Umgekehrten Pensionsgeschäften	(83.422)	(33.992)	(31.977)	(6.070)	(3.543)
	(87.194)	**(36.472)**	**(31.977)**	**(7.008)**	**(3.543)**

*Im Gesamtbetrag für den einzelnen Fonds erfolgte keine Saldierung von Erträgen und Aufwendungen.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

3. Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016
	Gesamt	ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF
	$	$	€	€	$	£	£	$
Zu Handelszwecken gehalten:								
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	4.521.261	(66.231)	(5.684)	(6.346)	–	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Derivaten	(47.395.970)	–	18.069.316	(21.643.800)	(19.203.016)	3.413.996	(7.242.632)	7.071.161
Realisierter Nettogewinn/(-Verlust) aus Fremdwährungen	(2.384.375)	12.329	–	–	–	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	(1.945.105)	(261.018)	–	–	–	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Derivaten	14.306.344	–	4.344.128	(2.486.176)	8.935.459	(1.120.973)	1.494.895	(640.536)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(12.431.610)	(474)	–	–	–	–	–	–
	(45.329.455)	**(315.394)**	**22.407.760**	**(24.136.322)**	**(10.267.557)**	**2.293.023**	**(5.747.737)**	**6.430.625**

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

3. Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts-zeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 13. September 2016	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016
	ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	ETFS S–Network Global Agri Business GO UCITS ETF[1]	ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Emerging Market local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF
	$	$	$	$	€	$	$	€
Zu Handelszwecken gehalten:								
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	–	–	–	2.226.401	19.070	(57.845)	8.362	1.516.982
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Derivaten	(30.410.000)	267.171	892.132	3.594.556	–	(216.008)	(548.044)	(14.552)
Realisierter Nettogewinn/(-Verlust) aus Fremdwährungen	–	–	–	(156.175)	(26)	(475.238)	(450.928)	(1.326.270)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	–	–	–	5.870.775	76.417	(591.540)	(1.788.319)	(6.209.459)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Derivaten	1.524.153	551.510	706.466	691.374	–	(77.507)	98.912	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	–	–	–	(5.122)	26	(1.462.792)	(2.133.724)	(8.830.223)
	(28.885.847)	**818.681**	**1.598.598**	**12.221.809**	**95.487**	**(2.880.930)**	**(4.813.741)**	**(14.863.522)**

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

3. Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF $
Zu Handelszwecken gehalten:	
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	885.867
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Derivaten	(15.318)
Realisierter Nettogewinn/(-Verlust) aus Fremdwährungen	11.935
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	950.602
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Derivaten	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	696
	1.833.782

[1] Zwangsweise zurückgenommen am 13. September 2016. Die Vermögenswerte des Fonds wurden anschließend veräußert und die Erlöse in bar an diejenigen Personen ausgeschüttet, die zum Registrierungsdatum am 13. September 2016 als Anteilinhaber an dem Fonds registriert waren.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

3. Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015
	Gesamt	ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	ETFS FTSE® MIB Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF
	$	$	€	€	$	£	£	€
Zu Handelszwecken gehalten:								
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	3.514.968	4.055.658	(2.509)	(2.309)	–	–	–	(480)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Derivaten	(77.004.804)	–	(7.319.528)	6.245.305	(40.898.027)	(2.472.613)	3.601.739	(2.736.143)
Realisierter Nettogewinn/(-Verlust) aus Fremdwährungen	(615.837)	(95.439)	–	–	–	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	(13.419.323)	(12.723.559)	–	–	–	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Derivaten	7.198.941	–	7.893.338	(9.799.524)	(1.096.305)	2.537.643	(2.275.179)	1.550.034
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(1.362.190)	5.376	–	–	–	–	–	–
	(81.688.245)	**(8.757.964)**	**571.301**	**(3.556.528)**	**(41.994.332)**	**65.030**	**1.326.560**	**(1.186.589)**

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

3. Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015
	ETFS FTSE® MIB Super Short Strategy (Daily2x) GO UCITS ETF	ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	ETFS S–Network Global Agri Business GO UCITS ETF	ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	ETFS ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF[1]	ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF
	€	$	$	$	$	$	€	$
Zu Handelszwecken gehalten:								
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	(303)	–	–	–	–	–	(139.702)	(214.692)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Derivaten	899.502	(7.155.959)	(9.859.180)	(3.369.041)	(9.766.117)	(4.475.107)	–	(1.362)
Realisierter Nettogewinn/(-Verlust) aus Fremdwährungen	–	–	–	–	–	–	–	(107.364)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	–	–	–	–	–	–	187.635	(862.704)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Derivaten	(789.862)	1.776.683	1.634.293	605.305	3.419.079	1.751.320	–	(27.547)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	–	–	–	–	–	–	–	(105.129)
	109.337	**(5.379.276)**	**(8.224.887)**	**(2.763.736)**	**(6.347.038)**	**(2.723.787)**	**47.933**	**(1.318.798)**

[1] Am 6. Oktober 2015 wurde der Name von „ROBO–STOX® Global Robotics and Automation GO UCITS ETF“ in „ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF“ abgeändert.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

3. Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015 ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF $	Berichts-zeitraum vom 26. August 2015 bis zum 31. Dezember 2015 ETFS Lombard Odier IM Emerging Market local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF[1] €	Berichts-zeitraum vom 23. September 2015 bis zum 31. Dezember 2015 ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF[2] $
Zu Handelszwecken gehalten:			
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	(141.114)	(24.801)	292
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Derivaten	10.276	(1.527)	(6.809)
Realisierter Nettogewinn/(-Verlust) aus Fremdwährungen	(268.710)	(149.313)	4.989
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	378.444	(75.830)	(342.772)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Derivaten	–	(1.334)	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(798.931)	(463.522)	16
	(820.035)	**(716.327)**	**(344.284)**

[1] Der Fonds wurde am 26. August 2015 aufgelegt.
[2] Der Fonds wurde am 23. September 2015 aufgelegt.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

4. Besteuerung

Die Gesellschaft ist ein Anlageorganismus im Sinne von Section 739B des irischen Taxes Consolidation Act (TCA) von 1997. Daher unterliegt die Gesellschaft keiner irischen Steuer auf ihre Erträge und Gewinne, außer bei Eintritt einer steuerpflichtigen Transaktion.

Im Allgemeinen ergibt sich eine steuerpflichtige Transaktion aus Ausschüttungen, Rücknahmen, Rückkäufen, Stornierungen und Übertragungen von Anteilen oder dem Ende eines ‚relevanten Zeitraums'. Ein ‚relevanter Zeitraum' ist ein achtjähriger Zeitraum, der mit dem Erwerb von Anteilen durch den Anteilinhaber beginnt, und jeder Folgezeitraum von acht Jahren, der unmittelbar nach dem vorherigen relevanten Zeitraum beginnt.

Die folgenden Fälle stellen keinen Gewinn aus einer steuerpflichtigen Transaktion dar:

a) ein Anteilinhaber, der zum Zeitpunkt der steuerpflichtigen Transaktion weder in Irland ansässig ist noch seinen gewöhnlichen Aufenthalt in Irland hat, vorausgesetzt, der Gesellschaft liegen die entsprechenden, gesetzlich vorgeschriebenen und unterschriebenen Erklärungen vor;

b) bestimmte steuerbefreite, in Irland ansässige Anleger, die der Gesellschaft die gesetzlich vorgeschriebenen, unterschriebenen Erklärungen eingereicht haben;

c) ein Austausch von Anteilen aufgrund einer die Voraussetzungen erfüllenden Fusion oder Restrukturierung der Gesellschaft mit einem anderen Fonds;

d) Transaktionen in Bezug auf Anteile, die in einem von der irischen Steuerbehörde (Revenue Commissioners of Ireland) als anerkannt bezeichneten Clearing-System gehalten werden;

e) bestimmte Austauschtransaktionen zwischen Eheleuten und ehemaligen Eheleuten anlässlich einer gerichtlichen Trennung und/oder Scheidung;

f) ein Tausch von Anteilen der Gesellschaft in andere Anteile der Gesellschaft durch einen Anteilinhaber, der zu Bedingungen erfolgt, die einem Drittvergleich standhalten, und bei dem keine Zahlung an den Anteilinhaber erfolgt.

Beim Fehlen einer entsprechenden Erklärung unterliegt die Gesellschaft bei Eintritt einer steuerpflichtigen Transaktion irischen Steuern, und die Gesellschaft behält sich das Recht vor, diese Steuern von Zahlungen an die betreffenden Anteilinhaber einzubehalten.

Andere Länder:

Etwaige Zinsen und Veräußerungsgewinne aus von der Gesellschaft getätigten Anlagen können einer Quellensteuer unterliegen, die von dem Land erhoben wird, aus dem die Anlageerträge/-gewinne stammen, und solche Steuern können durch die Gesellschaft oder ihre Anteilinhaber gegebenenfalls nicht zurückgefordert werden.

Mit der Kapitalertragsteuer verbundene Risiken – ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF

Am 14. November 2014 veröffentlichten das Finanzministerium der Volksrepublik China (die „VRC"), die Steuerbehörde der VRC und die Wertpapieraufsichtsbehörde der VRC (zusammen die „Steuerbehörden der VRC") eine Mitteilung bezüglich der auf Qualified Foreign Institutional Investor Schemes und Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor Schemes im Zusammenhang mit dem Handel von A-Aktien anwendbaren Kapitalertragsteuer. Darin wurde klargestellt, dass auf Kapitalerträge, die bei der Veräußerung von A-Aktien ab dem 17. November 2014 (das Datum des Inkrafttretens) anfallen, keine Kapitalertragsteuer erhoben wird.).

Der Fonds hat im Zeitraum seit seiner Auflegung (durch tägliche Anpassung des NIW des Fonds) eine laufende Rückstellung für die Kapitalertragsteuer nur für seine Anlagen in A-Aktien von Unternehmen mit hohem Immobilienvermögen (sogenannte „Land Rich Companies") gebildet. Für A-Aktien von Unternehmen ohne wesentliches Immobilienvermögen („Non-Land Rich Companies") wurden keine entsprechenden Steuerrückstellungen gebildet.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

4. Besteuerung (Fortsetzung)

Andere Länder: (Fortsetzung)

Mit der Kapitalertragsteuer verbundene Risiken – ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF (Fortsetzung)

Auf Basis einer unabhängigen steuerlichen Beratung nach der Bekanntgabe vom 2014 und angesichts der zeitweiligen Befreiung von der Kapitalertragsteuer für RQFIIs in Bezug auf Anlagen in den darin beschriebenen Land Rich Companies und Non-Land Rich Companies hat der Verwaltungsrat beschlossen, dass es mit Wirkung vom Datum des Inkrafttretens und so lange, wie die zeitweilige Befreiung von der Kapitalertragsteuer gilt, nicht mehr notwendig ist, dass der Fonds weiter Rückstellungen für die Kapitalertragsteuer auf Kapitalerträge aus dem Handel mit A-Aktien bildet.

Es bestand jedoch ein Risiko, dass die Steuerbehörden der VRC vom Fonds rückwirkend Kapitalertragsteuern für realisierte Gewinne erheben könnten, die dieser aus seinen Anlagen in Non-Land Rich Companies vor dem 17. November 2014 erzielt hat und für die keine Steuerrückstellungen gebildet wurden. Daher bestand zum 30. Juni 2015 per saldo eine Nettosteuerrückstellung von 260.309,57 CNY (41.978 US$), die die potenzielle Steuerverbindlichkeit für Kapitalertragsteuern auf Anlagen in Non-Land Rich Companies darstellt, die vor dem 17. November 2014 realisiert wurden (die „potenzielle Steuerverbindlichkeit“).

Am 7. Dezember 2015 beantragte die Gesellschaft bei den Steuerbehörden der VRC eine Festsetzung in Bezug auf die Steuerverbindlichkeit des Fonds. Dabei berief sich die Gesellschaft auf das Doppelbesteuerungsabkommen zwischen Irland und China (das „Irland-China-DBA“) als maßgebliche Grundlage für die Befreiung von der Kapitalertragsteuer in Bezug auf Non-Land Rich Companies für den Zeitraum vor dem 17. November 2014. Am 9. Dezember 2015 bestätigte der lokale Steuerberater, dass die Steuerbehörden der VRC den Antrag akzeptiert und entschieden hatten, dass der Fonds in Bezug auf den Zeitraum vor dem 17. November 2014 nicht kapitalertragsteuerpflichtig im Zusammenhang mit Non-Land Rich Companies war. Hierüber stellten die Steuerbehörden der VRC eine entsprechende Bestätigung aus. Dementsprechend besteht keine potenzielle Steuerverbindlichkeit mehr im Zusammenhang mit der Steuerverbindlichkeit des Fonds. Die Steuerrückstellung, die der Fonds für die potenzielle Steuerverbindlichkeit gebildet hatte, wurde dem Fonds am 9. Dezember 2015 gutgeschrieben, und der NIW des Fonds wurde an diesem Datum entsprechend angepasst.

Es gibt jedoch keine Garantie, dass die mit Wirkung vom 17. November 2014 eingeführte zeitweilige Befreiung von der Kapitalertragsteuer von Dauer ist, und sie kann sich jederzeit ohne Vorwarnung ändern. Zudem könnten weitere Gesetze erlassen werden, die dem Fonds zusätzliche oder erhöhte Steuern auferlegen. Änderungen der steuerrechtlichen Behandlung der Gesellschaft oder des Fonds oder Änderungen der Steuergesetze könnten den Wert der Anlagen des Fonds und seine Fähigkeit, die Performance des Index genau nachzubilden, beeinträchtigen.

5. Zahlungsmittel

Die Barbestände der Fonds werden bei der Bank of New York Mellon SA/NV, der von der Verwahrstelle bestellten globalen Unterdepotbank, gehalten.

Die Gesellschaft kann auch Barbestände in der Basiswährung oder der Währung halten, auf die die Anlagen lauten. Beispielsweise kann der ETFS E–Fund MSCI China A GO UCITS ETF Barbestände in US-Dollar oder chinesischen Renminbi oder in beiden Währungen halten. Die liquiden Mittel des ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF enthalten einen Betrag von 20.145 US$ (30. Juni 2016: 21.073 US$), der bei der HSBC mit einer Verfügungsbeschränkung zugunsten der China Securities Depository and Clearing Corp aufgrund der Mindestreservevorschriften für das Handeln von A-Aktien am chinesischen Aktienmarkt gehalten wird.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

6. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Die Finanzinstrumente, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen werden, sind kurzfristige finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (umgekehrte Pensionsgeschäfte), deren Buchwerte in etwa dem beizulegenden Zeitwert entsprechen.

Die Barbestände der Gesellschaft können in verzinsliche, kurzfristige Investmentfonds mit AAA-Rating umgeschichtet werden, die in der Bilanz der Gesellschaft als Geldmarktinstrumente klassifiziert werden. Diese Geldmarktinstrumente werden für die Gesellschaft im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited, der Verwahrstelle, gehalten. Zum 31. Dezember 2016 hielt kein Fonds mehr als 7 % (30. Juni 2016: 9 %*) seines Nettovermögens in Kassenbeständen.

* In diesen Beträgen sind als Sicherheiten gehaltene Barmittel nicht eingeschlossen.

Geldmarktinstrumente sind in der Regel kurzfristige, hoch liquide Anlagen, die leicht in bekannte Barbeträge konvertiert werden können und ursprüngliche Laufzeiten von bis zu 90 Tagen haben. Sie unterliegen einem unwesentlichen Wertänderungsrisiko und werden zur Deckung des kurzfristigen Liquiditätsbedarfs gehalten, nicht für Anlagezwecke.

Für alle sonstigen, nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerte und Verbindlichkeiten entspricht der Wert einer angemessenen Schätzung des beizulegenden Zeitwerts. Daher gilt Ebene 2 als die am besten geeignete Kategorie für diese Finanzinstrumente.

Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten

Die Bilanzierungsgrundsätze der Gesellschaft zur Bewertung zum beizulegenden Zeitwert schreiben eine Zeitwerthierarchie vor, wenn Finanzinstrumente zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen werden, die auf folgenden Ebenen basiert:

Ebene 1 – nicht adjustierte, an aktiven Märkten notierte Preise für identische, unbeschränkte Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, zu denen die Gesellschaft am Bewertungstag Zugang hat;

Ebene 2 – Bewertungsparameter, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt (d. h. als Preise) oder indirekt (d. h. abgeleitet aus Preisen) beobachtbar sind und die nicht der Ebene 1 angehören;

Ebene 3 – Bewertungsparameter für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten basieren (d. h. nicht beobachtbare Parameter).

Die Ebene in der Zeitwerthierarchie, welcher der beizulegende Zeitwert eines Finanzinstruments in seiner Gesamtheit zugeordnet wird, wird anhand des niedrigsten Bewertungsparameters festgelegt, der für die Zeitwertbewertung maßgeblich ist. Zu diesem Zweck wird die Signifikanz eines Parameters für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit beurteilt. Werden bei einer Zeitwertbewertung beobachtbare Parameter verwendet, die aufgrund von nicht beobachtbaren Parametern eine maßgebliche Anpassung erfordern, so ist diese Zeitwertbewertung der Ebene 3 zuzuordnen. Die Beurteilung der Signifikanz eines Parameters für die Zeitwertbewertung eines Finanzinstruments in ihrer Gesamtheit erfordert Urteilsvermögen und die Berücksichtigung spezifischer Faktoren des jeweiligen Vermögenswertes bzw. der jeweiligen Verbindlichkeit.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

6. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

In der nachfolgenden Tabelle werden zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesene finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten nach den vorstehend beschriebenen drei Ebenen analysiert:

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

31. Dezember 2016	Währung	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamt
Gesamt	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Geldmarktinstrumente		47.949.981	–	–	47.949.981
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten		–	16.744.261	–	16.744.261
Stammaktien		295.719.244	–	1.184.928	296.904.172
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften (Forwards)		–	70.154	–	70.154
Unternehmensanleihen		–	80.001.527	–	80.001.527
Staatsanleihen		–	274.847.676	–	274.847.676
		343.669.225	**371.663.618**	**1.184.928**	**716.517.771**
ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Stammaktien		30.018.317	–	1.184.928	31.203.245
		30.018.317	**–**	**1.184.928**	**31.203.245**
ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	€				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Geldmarktinstrumente		2.351.373	–	–	2.351.373
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten		–	155.328	–	155.328
		2.351.373	**155.328**	**–**	**2.506.701**
ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	€				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Geldmarktinstrumente		2.489.845	–	–	2.489.845
		2.489.845	**–**	**–**	**2.489.845**
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Geldmarktinstrumente		36.271.395	–	–	36.271.395
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten		–	6.437.066	–	6.437.066
		36.271.395	**6.437.066**	**–**	**42.708.461**
ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	£				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Geldmarktinstrumente		542.066	–	–	542.066
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten		–	244.142	–	244.142
		542.066	**244.142**	**–**	**786.208**
ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	£				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Geldmarktinstrumente		1.646.893	–	–	1.646.893
		1.646.893	**–**	**–**	**1.646.893**
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Geldmarktinstrumente		2.305.044	–	–	2.305.044
		2.305.044	**–**	**–**	**2.305.044**

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

6. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

31. Dezember 2016	Währung	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamt
ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten		–	8.649.235	–	8.649.235
		–	**8.649.235**	**–**	**8.649.235**
ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Geldmarktinstrumente		1.562.437	–	–	1.562.437
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten		–	1.192.453	–	1.192.453
		1.562.437	**1.192.453**	**–**	**2.754.890**
ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Stammaktien		188.591.917	–	–	188.591.917
		188.591.917	**–**	**–**	**188.591.917**
ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	€				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Unternehmensanleihen		–	26.277.864	–	26.277.864
		–	**26.277.864**	**–**	**26.277.864**
ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften (Forwards)		–	975	–	975
Unternehmensanleihen		–	52.284.717	–	52.284.717
		–	**52.285.692**	**–**	**52.285.692**
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften (Forwards)		–	69.179	–	69.179
Staatsanleihen		–	43.589.569	–	43.589.569
		–	**43.658.748**	**–**	**43.658.748**
ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Staatsanleihen		–	231.258.107	–	231.258.107
		–	**231.258.107**	**–**	**231.258.107**
ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Stammaktien		77.109.010	–	–	77.109.010
		77.109.010	**–**	**–**	**77.109.010**

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

6. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

31. Dezember 2016	Währung	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamt
Gesamt	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten		–	1.822.327	–	1.822.327
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften (Forwards)		–	421.128	–	421.128
		–	**2.243.455**	**–**	**2.243.455**
ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	€				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten		-	204.558	-	204.558
		-	**204.558**	**-**	**204.558**
ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	£				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten		–	661.532	–	661.532
		–	**661.532**	**–**	**661.532**
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF					
Zu Handelszwecken gehalten:					
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten		–	789.146	–	789.146
		–	**789.146**	**–**	**789.146**
ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften (Forwards)		–	222.141	–	222.141
		–	**222.141**	**–**	**222.141**
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften (Forwards)		–	198.987	–	198.987
		–	**198.987**	**–**	**198.987**

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

6. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

30. Juni 2016	Währung	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamt
Gesamt	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Geldmarktinstrumente		46.016.596	–	–	46.016.596
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten		–	11.970.706	–	11.970.706
Stammaktien		55.215.521	–	1.329.791	56.545.312
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften (Forwards)		–	43.147	–	43.147
Unternehmensanleihen		–	68.976.728	–	68.976.728
Staatsanleihen		–	277.342.785	–	277.342.785
		101.232.117	**358.333.366**	**1.329.791**	**460.895.274**
ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Stammaktien		20.320.680	–	1.329.791	21.650.471
		20.320.680	**–**	**1.329.791**	**21.650.471**
ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	€				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Geldmarktinstrumente		4.089.025	–	–	4.089.025
		4.089.025	**–**	**–**	**4.089.025**
ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	€				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Geldmarktinstrumente		4.998.968	–	–	4.998.968
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten		–	2.281.618	–	2.281.618
		4.998.968	**2.281.618**	**–**	**7.280.586**
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Geldmarktinstrumente		25.377.987	–	–	25.377.987
		25.377.987	**–**	**–**	**25.377.987**
ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	£				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Geldmarktinstrumente		974.944	–	–	974.944
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten		–	1.365.115	–	1.365.115
		974.944	**1.365.115**	**–**	**2.340.059**
ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	£				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Geldmarktinstrumente		1.403.769	–	–	1.403.769
		1.403.769	**–**	**–**	**1.403.769**
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Geldmarktinstrumente		2.258.547	–	–	2.258.547
		2.258.547	**–**	**–**	**2.258.547**
ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten		–	7.125.082	–	7.125.082
		–	**7.125.082**	**–**	**7.125.082**

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

6. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

30. Juni 2016	Währung	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamt
ETFS S–Network Global Agri Business GO UCITS ETF	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Geldmarktinstrumente		1.124.851	–	–	1.124.851
		1.124.851	**–**	**–**	**1.124.851**
ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Geldmarktinstrumente		919.325	–	–	919.325
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten		–	485.987	–	485.987
		919.325	**485.987**	**–**	**1.405.312**
ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF[1]	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Geldmarktinstrumente		3.059.763	–	–	3.059.763
		3.059.763	**–**	**–**	**3.059.763**
ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	€				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Unternehmensanleihen		–	24.257.201	–	24.257.201
		–	**24.257.201**	**–**	**24.257.201**
ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Unternehmensanleihen		–	42.028.314	–	42.028.314
		–	**42.028.314**	**–**	**42.028.314**
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften (Forwards)		–	43.147	–	43.147
Staatsanleihen		–	45.081.768	–	45.081.768
		–	**45.124.915**	**–**	**45.124.915**
ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Staatsanleihen		–	232.261.017	–	232.261.017
		–	**232.261.017**	**–**	**232.261.017**
ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Stammaktien		34.894.841	–	–	34.894.841
		34.894.841	**–**	**–**	**34.894.841**

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

6. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

30. Juni 2016	Währung	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamt
Gesamt	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten		–	11.425.952	–	11.425.952
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften (Forwards)		–	415.526	–	415.526
		–	**11.841.478**	–	**11.841.478**
ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	€				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten		–	4.188.800	–	4.188.800
		–	**4.188.800**	–	**4.188.800**
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten		–	2.498.393	–	2.498.393
		–	**2.498.393**	–	**2.498.393**
ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	£				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten		–	2.156.427	–	2.156.427
		–	**2.156.427**	–	**2.156.427**
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten		–	148.610	–	148.610
		–	**148.610**	–	**148.610**
ETFS S–Network Global Agri Business GO UCITS ETF	€				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten		–	551.510	–	551.510
		–	**551.510**	–	**551.510**
ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF[1]	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten		–	691.201	–	691.201
		–	**691.201**	–	**691.201**
ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften (Forwards)		–	143.659	–	143.659
		–	**143.659**	–	**143.659**
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	$				
Zu Handelszwecken gehalten:					
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften (Forwards)		–	271.867	–	271.867
		–	**271.867**	–	**271.867**

[1] Am 6. Oktober 2015 wurde der Name von „ROBO-STOX® Global Robotics and Automation GO UCITS ETF“ in „ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF“ abgeändert.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

6. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 haben keine Übertragungen von zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zwischen Ebene 1 und Ebene 2 der Zeitwerthierarchie stattgefunden. Es haben keine Übertragungen zwischen Ebene 2 und Ebene 3 stattgefunden. Es haben Übertragungen von Ebene 3 auf Ebene 1 stattgefunden.

Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 haben keine Übertragungen von zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten zwischen Ebene 1 und Ebene 2 der Zeitwerthierarchie stattgefunden. Es haben keine Übertragungen zwischen Ebene 2 und Ebene 3 stattgefunden. Es haben Übertragungen von Ebene 3 auf Ebene 1 stattgefunden.

Ein Vergleich der Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts von Finanzanlagen der Ebene 3 zwischen dem Beginn und dem Ende des Berichtszeitraums erfolgt nachstehend. Der ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF war zum 31. Dezember 2016 und zum 30. Juni 2016 der einzige Fonds mit Anlagen in der Ebene 3. Übertragungen in und aus Ebene 3 gelten als zu Beginn des Berichtszeitraums erfolgt.

31. Dezember 2016	Stammaktien $	Gesamt $
Anfangsbestand	1.329.791	1.329.791
Übertragungen von der Ebene 1 in die Ebene 3	760.887	760.887
Übertragungen von der Ebene 3 in die Ebene 1	(1.200.847)	(1.200.847)
Käufe	245.943	245.943
Verkäufe	–	–
Realisierter Gewinn/Verlust	–	–
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes	49.154	49.154
Schlussbestand	**1.184.928**	**1.184.928**

30. Juni 2016	Stammaktien $	Gesamt $
Anfangsbestand	2.345.594	2.345.594
Übertragungen von der Ebene 1 in die Ebene 3	2.498.327	2.498.327
Übertragungen von der Ebene 3 in die Ebene 1	(2.345.594)	(2.345.594)
Käufe	512.119	512.119
Verkäufe	(828.728)	(828.728)
Realisierter Gewinn/Verlust	150.748	150.748
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes	(1.002.675)	(1.002.675)
Schlussbestand	**1.329.791**	**1.329.791**

Alle realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste sind in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

6. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 werden die auf Ebene 3 gehaltenen Wertpapiere von 28 Wertpapieren repräsentiert (30. Juni 2016: 27 Wertpapiere), deren Handel vor dem Bilanzstichtag aufgrund der Volatilität auf dem chinesischen Markt ausgesetzt war. Sie wurden aus diesem Grund vom Unteranlageverwalter als der kompetenten Person zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Nach dem Ende des Berichtszeitraums haben 10 der ausgesetzten Wertpapiere ihren Handel wieder aufgenommen. Auf dem chinesischen Markt werden Wertpapiere häufig aufgrund von Kapitalmaßnahmen oder sonstigen Umstrukturierungen ausgesetzt. Es kann gemäß den Grundsätzen zur Zeitwertbilanzierung nach Maßgabe der für die Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts zuständigen kompetenten Person eine Bandbreite nicht beobachtbarer oder beobachtbarer Parameter herangezogen werden, um den beizulegenden Zeitwert zu bemessen. Dadurch soll Situationen Rechnung getragen werden, in denen am Bewertungstag wenig oder gar keine Marktaktivität für einen Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit vorliegt. Das Ziel der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert bleibt jedoch dasselbe, d. h. ein Ausstiegspreis aus der Perspektive eines Marktteilnehmers, der den Vermögenswert hält oder die Verbindlichkeit schuldet. Zum 31. Dezember 2016 zog die kompetente Person wie in den Grundsätzen zur Zeitwertbilanzierung angegeben den letzten notierten Kurs für diese Wertpapiere heran, was auch dem Index entspricht, den der betreffende Teilfonds nachbildet. Bei keinem der 28 ausgesetzten Wertpapiere gibt es nach Beurteilung seitens der kompetenten Person Hinweise darauf, dass der zuletzt gehandelte Kurs angepasst werden sollte, somit bleibt der zuletzt gehandelte Kurs der beste Maßstab für den beizulegenden Zeitwert der ausgesetzten Wertpapiere. Da die Beurteilung seitens der kompetenten Person zur Ermittlung eines angemessenen Zeitwerts für die ausgesetzten Wertpapiere eingesetzt wird, gilt dies als signifikanter nicht beobachtbarer Parameter.

Die folgende Tabelle enthält Angaben zu den signifikanten nicht beobachtbaren Parametern, die bei der Bewertung der Gesellschaft von Anlagen und Finanzinstrumenten Anwendung fanden, die zum 31. Dezember 2016 und 30. Juni 2016 der Ebene 3 der Zeitwerthierarchie zugeordnet waren.

In dieser Tabelle wird auch die Anfälligkeit gegenüber Änderungen bei den signifikanten nicht beobachtbaren Parametern angegeben und die Auswirkung eines Abschlags von 10 % auf den Wert von Anlagen und die Auswirkung auf den NIW des Fonds gezeigt. Das Management hat die Anwendung eines Abschlags von 10 % zur Durchführung einer Sensitivitätsanalyse beschlossen, da dies als angemessen für einen angepassten Verkaufskurs für illiquide Wertpapiere erachtet werden kann.

	31. Dezember 2016	30. Juni 2016
Anlage	Stammaktien	Stammaktien
Zeitwert (US$)	1.184.928	1.329.791
Hauptbewertungs-techniken	Zuletzt gehandelter Preis	Zuletzt gehandelter Preis
Signifikante nicht beobachtbare Parameter	Annahme der kompetenten Person	Annahme der kompetenten Person
Wert bei Anwendung des Abschlags aus der Sensitivitätsanalyse bei signifikanten nicht beobachtbaren Parametern ($)	1.066.435	1.196.812
NIW vor Anwendung des Abschlags aus der Sensitivitätsanalyse bei signifikanten nicht beobachtbaren Parametern (US$)	13,1602	13,1792
NIW nach Anwendung des Abschlags aus der Sensitivitätsanalyse bei signifikanten nicht beobachtbaren Parametern (US$)	13,1104	13,1053
Auswirkung der Anwendung des Abschlags bei signifikanten nicht beobachtbaren Parametern auf den NIW	(0,38 %)	(0,56 %)

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

7. Sonstige Vermögenswerte

	31. Dezember 2016 Gesamt	31. Dezember 2016 ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	31. Dezember 2016 ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	31. Dezember 2016 ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	31. Dezember 2016 ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	31. Dezember 2016 ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily2x) GO UCITS ETF	31. Dezember 2016 ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily2x) GO UCITS ETF
	$	$	€	€	$	£	£
Aufgelaufene Erträge, Dividendenerträge und sonstige Forderungen	5.194.333	–	–	–	97.828	41	194
Forderungen aus Anteilszeichnungen	6.861.724	–	1.320.267	–	–	1.355.799	2.441.910
	12.056.057	**–**	**1.320.267**	**–**	**97.828**	**1.355.840**	**2.442.104**

	31. Dezember 2016 ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	31. Dezember 2016 ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	31. Dezember 2016 ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	31. Dezember 2016 ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF	31. Dezember 2016 ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	31. Dezember 2016 ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	31. Dezember 2016 ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF
	$	$	$	$	€	$	$
Aufgelaufene Erträge, Dividendenerträge und sonstige Forderungen	7.674	13.541	4.072	79.486	316.900	614.385	499.574
Forderungen aus Anteilszeichnungen	–	–	–	–	508.080	240.620	–
	7.674	**13.541**	**4.072**	**79.486**	**824.980**	**855.005**	**499.574**

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

7. Sonstige Vermögenswerte (Fortsetzung)

	31. Dezember 2016 ETFS Lombard Odier IM Emerging Market local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	31. Dezember 2016 ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF
	€	$
Aufgelaufene Erträge, Dividendenerträge und sonstige Forderungen	3.448.616	94.613
Forderungen aus Anteilszeichnungen	–	–
	3.448.616	**94.613**

Alle sonstigen Vermögenswerte sollten voraussichtlich innerhalb von zwölf Monaten wiedererlangt werden.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

7. Sonstige Vermögenswerte (Fortsetzung)

	30. Juni 2016 Gesamt	30. Juni 2016 ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	30. Juni 2016 ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	30. Juni 2016 ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	30. Juni 2016 ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	30. Juni 2016 ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily2x) GO UCITS ETF	30. Juni 2016 ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily2x) GO UCITS ETF
	$	$	€	€	$	£	£
Forderungen gegenüber Brokern	126.665	–	–	113.848	186	–	–
Aufgelaufene Erträge, Dividendenerträge und sonstige Forderungen	4.370.117	–	–	–	45.533	456	883
Forderungen aus Anteilszeichnungen	7.826.866	–	1.886.008	–	1.575.486	–	3.109.013
	12.323.648	**–**	**1.886.008**	**113.848**	**1.621.205**	**456**	**3.109.896**

	30. Juni 2016 ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	30. Juni 2016 ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	30. Juni 2016 ETFS S–Network Global Agri Business GO UCITS ETF	30. Juni 2016 ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	30. Juni 2016 ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF[1]	30. Juni 2016 ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	30. Juni 2016 ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF
	$	$	$	$	$	€	$
Forderungen gegenüber Brokern	–	–	–	–	–	–	–
Aufgelaufene Erträge, Dividendenerträge und sonstige Forderungen	967	1.404	549	1.679	1.549	254.049	499.706
Forderungen aus Anteilszeichnungen	–	–	–	–	–	–	–
	967	**1.404**	**549**	**1.679**	**1.549**	**254.049**	**499.706**

[1] Am 6. Oktober 2015 wurde der Name von „ROBO-STOX® Global Robotics and Automation GO UCITS ETF“ in „ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF“ abgeändert.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

7. Sonstige Vermögenswerte (Fortsetzung)

	30. Juni 2016 ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	30. Juni 2016 ETFS Lombard Odier IM Emerging Market local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	30. Juni 2016 ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF
	$	€	$
Forderungen gegenüber Brokern	–	–	–
Aufgelaufene Erträge, Dividendenerträge und sonstige Forderungen	434.567	3.100.139	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	–	–	–
	434.567	**3.100.139**	**–**

Alle sonstigen Vermögenswerte sollten voraussichtlich innerhalb von zwölf Monaten wiedererlangt werden.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

8. Sonstige Verbindlichkeiten

	31. Dezember 2016 Gesamt $	31. Dezember 2016 ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF $	31. Dezember 2016 ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF €	31. Dezember 2016 ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF €	31. Dezember 2016 ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF $	31. Dezember 2016 ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily2x) GO UCITS ETF £	31. Dezember 2016 ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily2x) GO UCITS ETF £
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	28.263	–	–	–	–	–	22.873
Aufgelaufene Kosten	843.833	21.543	30.317	45.018	273.654	6.605	15.050
Abzurechnende Käufe	10.997.602	–	1.228.000	–	–	1.261.000	2.271.000
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1.570.365	–	–	–	–	–	1.010.914
	13.440.063	**21.543**	**1.258.317**	**45.018**	**273.654**	**1.267.605**	**3.319.837**

	31. Dezember 2016 ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF $	31. Dezember 2016 ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF $	31. Dezember 2016 ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF $	31. Dezember 2016 ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF $	31. Dezember 2016 ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF €	31. Dezember 2016 ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF $	31. Dezember 2016 ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF $
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	–	–	–	–
Aufgelaufene Kosten	18.372	66.663	36.742	137.444	6.199	15.263	9.378
Abzurechnende Käufe	–	–	–	4.780.670	528.436	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	–	–	–	–	–	321.229	–
	18.372	**66.663**	**36.742**	**4.918.114**	**534.635**	**336.492**	**9.378**

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

8. Sonstige Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

	31. Dezember 2016 ETFS Lombard Odier IM Emerging Market local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	31. Dezember 2016 ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF
	$	$
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–
Aufgelaufene Kosten	105.141	46.876
Abzurechnende Käufe	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	–	–
	105.141	**46.876**

Alle sonstigen Verbindlichkeiten sollten voraussichtlich innerhalb von zwölf Monaten abgewickelt sein.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

8. Sonstige Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

	30. Juni 2016 Gesamt $	30. Juni 2016 ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF $	30. Juni 2016 ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF €	30. Juni 2016 ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF €	30. Juni 2016 ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF $	30. Juni 2016 ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily2x) GO UCITS ETF £	30. Juni 2016 ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily2x) GO UCITS ETF £
Kontokorrentverbindlichkeiten	4.951	–	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	1.684.499	–	–	–	304	–	1.259.871
Aufgelaufene Kosten	698.296	14.673	30.869	44.550	240.422	12.374	13.777
Aufgelaufene Kapitalertragsteuer	–	–	–	–	–	–	–
Abzurechnende Käufe	9.767.477	–	3.209.000	–	1.465.000	–	1.958.000
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	6.787.775	–	–	2.255.175	4.282.400	–	–
	18.942.998	**14.673**	**3.239.869**	**2.299.725**	**5.988.126**	**12.374**	**3.231.648**

	30. Juni 2016 ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF $	30. Juni 2016 ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF $	30. Juni 2016 ETFS S–Network Global Agri Business GO UCITS ETF $	30. Juni 2016 ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF $	30. Juni 2016 ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF[1] $	30. Juni 2016 ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF €	30. Juni 2016 ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF $
Kontokorrentverbindlichkeiten	–	–	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	–	–	–	–
Aufgelaufene Kosten	12.838	79.367	12.944	21.495	45.860	6.139	12.554
Aufgelaufene Kapitalertragsteuer	–	–	–	–	–	–	–
Abzurechnende Käufe	1.060.000	–	–	–	1.060.000	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	–	–	–	–	–	–	–
	1.072.838	**79.367**	**12.944**	**21.495**	**1.105.860**	**6.139**	**12.554**

[1] Am 6. Oktober 2015 wurde der Name von „ROBO-STOX® Global Robotics and Automation GO UCITS ETF“ in „ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF“ abgeändert.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

8. Sonstige Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

	30. Juni 2016 ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	30. Juni 2016 ETFS Lombard Odier IM Emerging Market local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	30. Juni 2016 ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF
	$	€	$
Kontokorrentverbindlichkeiten	–	–	4.951
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–
Aufgelaufene Kosten	7.723	103.203	21.652
Aufgelaufene Kapitalertragsteuer	–	–	–
Abzurechnende Käufe	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	–	–	–
	7.723	**103.203**	**26.603**

Alle sonstigen Verbindlichkeiten sollten voraussichtlich innerhalb von zwölf Monaten abgewickelt sein.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

9. Sicherheiten

Im Zusammenhang mit ihren Anlagen in OTC-Swaps können die Fonds mit synthetischer Nachbildung umgekehrte Pensionsgeschäfte eingehen oder Sicherheiten in Form von liquiden Mitteln oder Wertpapieren entgegennehmen.

(i) Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Die Tabelle unten zeigt den Buchwert zu fortgeführten Anschaffungskosten für umgekehrte Pensionsgeschäfte nach Kontrahenten zum 31. Dezember 2016 bzw. 30. Juni 2016.

Derzeit gehen die Fonds mit physischer Nachbildung keine umgekehrten Pensionsgeschäfte ein.

Fonds	Zum 31. Dezember 2016 Merrill Lynch International	Zum 31. Dezember 2016 Citigroup Global Markets Limited	Zum 30. Juni 2016 Merrill Lynch International	Zum 30. Juni 2016 Citigroup Global Markets Limited
ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	11.246.055 €	40.031.460 €	15.196.150 €	41.761.855 €
ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	6.804.996 €	51.451.298 €	11.635.929 €	49.276.686 €
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	250.668.297 $	220.905.373 $	278.340.281 $	195.769.446 $
ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	2.261.000 £	6.487.924 £	–	12.956.041 £
ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	3.450.872 £	20.353.000 £	–	20.357.146 £
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	39.058.021 $	–	31.063.021 $	–
ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	71.773.602 $	–	84.734.602 $	–
ETFS S–Network Global Agri Business GO UCITS ETF[1]	–	–	14.975.100 $	–
ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	–	20.192.485 $	–	14.390.485 $
ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF	–	–	41.759.800 $	–
Gesamt	**387.597.301 $**	**370.756.094 $**	**480.681.765 $**	**355.831.803 $**

[1] Zwangsweise zurückgenommen am 13. September 2016. Die Vermögenswerte des Fonds wurden anschließend veräußert und die Erlöse in bar an diejenigen Personen ausgeschüttet, die zum Registrierungsdatum am 13. September 2016 als Anteilinhaber an dem Fonds registriert waren.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

9. Sicherheiten (Fortsetzung)

(ii) Für umgekehrte Pensionsgeschäfte erhaltene Sicherheiten

In der nachstehenden Tabelle sind die für umgekehrte Pensionsgeschäfte als Sicherheit erhaltenen Beträge, die von Fonds mit synthetischer Nachbildung vereinnahmt wurden, und der Buchwert zu fortgeführten Anschaffungskosten der entsprechenden umgekehrten Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016 und zum 30. Juni 2016 aufgeführt:

Fonds	Buchwert umgekehrter Pensions-geschäfte zum 31. Dezember 2016	Beizulegender Zeitwert der Sicherheiten zum 31. Dezember 2016*	% der Position
ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	51.277.515 €	51.460.009 €	100 %
ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	58.256.294 €	59.739.441 €	103 %
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	471.573.670 $	490.283.653 $	104 %
ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	8.748.924 £	7.622.600 £	87 %
ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	23.803.872 £	22.156.164 £	93 %
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	39.058.021 $	41.038.789 $	105 %
ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	71.773.602 $	75.410.476 $	105 %
ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	20.192.485 $	20.765.739 $	103 %
Gesamt	**758.353.395 $**	**781.583.392 $**	

* Die Sicherheiten setzen sich zusammen aus Aktien und Staatsanleihen.

Fonds	Buchwert umgekehrter Pensions-geschäfte zum 30. Juni 2016	Beizulegender Zeitwert der Sicherheiten zum 30. Juni 2016*	% der Position
ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	56.958.005 €	57.380.212 €	101 %
ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	60.912.615 €	64.792.038 €	106 %
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	474.109.727 $	498.941.377 $	105 %
ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	12.956.041 £	14.097.199 £	109 %
ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	20.357.146 £	19.912.447 £	98 %
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	31.063.021 $	31.718.728 $	102 %
ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	84.734.602 $	89.489.797 $	106 %
ETFS S–Network Global Agri Business GO UCITS ETF	14.975.100 $	15.831.863 $	106 %
ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	14.390.485 $	15.402.057 $	107 %
ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF[1]	41.759.800 $	42.882.069 $	103 %
Gesamt	**836.513.568 $**	**875.456.625 $**	**105 %**

[1] Am 6. Oktober 2015 wurde der Name von „ROBO-STOX® Global Robotics and Automation GO UCITS ETF“ in „ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF“ abgeändert.
* Die Sicherheiten setzen sich zusammen aus Aktien und Staatsanleihen.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

9. Sicherheiten (Fortsetzung)

(iii) Von Swap-Kontrahenten erhaltene Sicherheiten

Von Swap-Kontrahenten erhaltene Barsicherheiten	Merrill Lynch International Zum 31. Dezember 2016	Citigroup Global Markets Limited Zum 31. Dezember 2016	Gesamt Zum 31. Dezember 2016
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	–	80.000 $	80.000 $
ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	–	39.928 £	39.928 £
ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	9.060.000 $	–	9.060.000 $
ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	–	980.000 $	980.000 $
Gesamt	**9.060.000 $**	**1.109.337 $**	**10.169.337 $**

Von Swap-Kontrahenten erhaltene Barsicherheiten	Merrill Lynch International Zum 30. Juni 2016	Citigroup Global Markets Limited Zum 30. Juni 2016	Gesamt Zum 30. Juni 2016
ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	1.360.123 €	2.680.000 €	4.040.123 €
ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	–	1.340.000 £	1.340.000 £
ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	3.681.754 $	–	3.681.754 $
ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	–	380.000 $	380.000 $
Gesamt	**5.192.776 $**	**5.148.644 $**	**10.341.420 $**

Die Barsicherheiten, die von Swap-Kontrahenten eingingen, sind nicht Teil der Bilanz der Fonds.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

9. Sicherheiten (Fortsetzung)

(iv) Bei Kontrahenten hinterlegte Barsicherheiten

Bei Kontrahenten hinterlegte Barsicherheiten	Merrill Lynch International Zum 31. Dezember 2016	Citigroup Global Markets Limited Zum 31. Dezember 2016	Gesamt Zum 31. Dezember 2016
ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	1.178.628 €	240.000 €	1.418.628 €
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	14.137 $	–	14.137 $
ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	–	410.002 £	410.002 £
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	–	650.000 $	650.000 $
ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	–	230.000 $	230.000 $
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	–	170.000 $	170.000 $
Gesamt	**1.257.305 $**	**1.809.761 $**	**3.067.066 $**

Bei Kontrahenten hinterlegte Barsicherheiten	Merrill Lynch International Zum 30. Juni 2016	Citigroup Global Markets Limited Zum 30. Juni 2016	Gesamt Zum 30. Juni 2016
ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	2.120.000 €	3.990.000 €	6.110.000 €
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	8.830.000 $	6.190.000 $	15.020.000 $
ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	–	1.260.000 £	1.260.000 £
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	2.020.000 $	–	2.020.000 $
ETFS S–Network Global Agri Business GO UCITS ETF	1.080.000 $	–	1.080.000 $
ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF[1]	2.610.000 $	–	2.610.000 $
Gesamt	**16.895.202 $**	**12.307.039 $**	**29.202.241 $**

[1] Am 6. Oktober 2015 wurde der Name von „ROBO-STOX® Global Robotics and Automation GO UCITS ETF“ in „ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF“ abgeändert.

Barsicherheiten, die bei Swap-Kontrahenten hinterlegt wurden, sind als Barmittel für Margin-Calls an Kontrahenten in der Bilanz erfasst.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

10. Grundkapital

Bei der Gründung betrug das genehmigte und voll eingezahlte Kapital der Gesellschaft 2,00 US$, aufgeteilt in 2 Zeichneranteile im Nennwert von je 1,00 US$ (von denen je einer von ETF Exchange (Europe) Limited und GO ETF Management Limited gehalten wird) und 500.000.000.000.000.000.000 nennwertlose gewinnberechtigte Anteile. Die Zeichneranteile bilden bei der Berechnung des Nettoinventarwertes der jeweiligen Fonds keinen Teil des Nettoinventarwertes der Gesellschaft. Sie werden daher im Abschluss nur in Form dieser Anmerkung ausgewiesen.

Die Zeichneranteile berechtigen die Inhaber bei einer Abstimmung zu einer Stimme je Zeichneranteil, geben den Inhabern keinen Anspruch auf Dividenden und im Fall einer Abwicklung berechtigen sie die Inhaber zum Erhalt des darauf eingezahlten Betrages, aber nicht zur anderweitigen Beteiligung am Nettovermögen der Gesellschaft. Jeder gewinnberechtigte Anteil der Gesellschaft berechtigt den Inhaber zu einer Stimme je Anteil und auf die vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit beschlossenen Dividenden und hat im Falle der Abwicklung oder Auflösung der Gesellschaft vorrangig vor den Inhabern der Zeichneranteile zunächst Anspruch auf einen Betrag in Höhe des Nettoinventarwertes der Anteile jeder Klasse oder Serie, die der Inhaber zum Datum der Abwicklung hält, und, nach Zahlung des eingezahlten Nennwertes an die Inhaber von Zeichneranteilen, Anspruch auf Beteiligung an (etwaigen) überschüssigen Vermögenswerten der Gesellschaft.

Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert der Gesellschaft. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Verlangen eines Anteilinhabers zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert.

11. Effizientes Portfoliomanagement

Die Gesellschaft kann im Namen jedes Fonds und vorbehaltlich der Bedingungen und innerhalb der von der Central Bank of Ireland festgelegten Grenzen Techniken und Instrumente in Bezug auf Wertpapiere zum effizienten Portfoliomanagement einsetzen. Transaktionen für die Zwecke des effizienten Portfoliomanagements können in der Absicht durchgeführt werden, eine Risikominderung, eine Kostenreduzierung oder eine Steigerung des Kapitals oder der Renditen für einen Fonds zu erzielen und dürfen nicht spekulativer Natur sein.

Diese Techniken und Instrumente können z. B. Anlagen in Pensionsgeschäften, umgekehrten Pensionsgeschäften und Wertpapierleihgeschäften beinhalten. Diese Techniken und Instrumente werden in Einklang mit den Auflagen der Central Bank of Ireland eingesetzt. Möglicherweise werden neue Techniken und Instrumente entwickelt, die für den Einsatz durch die Gesellschaft geeignet sind. Die Gesellschaft kann diese neuen Techniken (vorbehaltlich der vorgenannten Beschränkungen) einsetzen. Gemäß den Anforderungen der Central Bank of Ireland kann ein Fonds zum Zwecke eines effizienten Portfolio-Managements Pensionsgeschäfte bzw. umgekehrte Pensionsgeschäfte abschließen. Die Fonds schließen solche Verträge im Rahmen einer Liquiditätsmanagementstrategie mit der Absicht ab, daraus höhere Renditen als aus Einlagen zu erzielen. In Bezug auf Art und Höhe der erhaltenen Sicherheiten verweisen wir auf Anmerkung 9 (ii). Erträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften für die Zeiträume zum 31. Dezember 2016 und zum 31. Dezember 2015 sind Anmerkung 2 zu entnehmen. Die Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von umgekehrten Pensionsgeschäften sind im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten. Diese Kosten lassen sich nicht ohne Weiteres und auf verlässliche Art ermitteln, da sie in den Kosten der Anlage eingebettet sind, und können nicht gesondert überprüft oder offengelegt werden.

Die Fonds können gegebenenfalls Devisenterminkontrakte abschließen, um eine bestimmte Währung an einem künftigen Termin zu einem bei Abschluss des Kontrakts festgesetzten Kurs zu kaufen oder zu verkaufen. Ein Fonds kann solche Kontrakte abschließen, um sich gegen Wechselkursänderungen abzusichern. Der Fonds kann eine Währung (oder einen Währungskorb) einsetzen, um sich gegen ungünstige Wertänderungen einer anderen Währung (oder eines Währungskorbs) abzusichern, wenn die Wechselkurse zwischen den beiden Währungen eine positive Korrelation aufweisen. Die Identität der Kontrahenten der am Ende des Berichtszeitraums gehaltenen Devisenterminkontrakte ist in der Aufstellung der Vermögenswerte angegeben.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

12. Wesentliche Vereinbarungen und Transaktionen mit verbundenen Parteien

Die Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft hat die GO ETF Solutions LLP als Anlageverwalter der Fonds der Gesellschaft ernannt. Die Verwaltungsgesellschaft hat die Aufgabe der Anlage und Wiederanlage der Vermögenswerte der Fonds an den Anlageverwalter übertragen. Der Anlageverwalter hat E Fund Management (Hong Kong) Co. Limited als Unteranlageverwalter für den ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF bestellt, damit dieser Direktanlagen an den Wertpapiermärkten der Volksrepublik China tätigt. Der Anlageverwalter hat außerdem Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited als Unteranlageverwalter des ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF, ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF, ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF und ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF bestellt.

Der Anlageverwalter ist gegenüber der Verwaltungsgesellschaft für die Verwaltung der Anlage des Gesellschaftsvermögens verantwortlich, wobei er grundsätzlich der Überwachung und Leitung durch die Verwaltungsgesellschaft unterliegt.

Die Gesellschaft wird aus dem Vermögen der einzelnen Fonds eine feste Gesamtkostenquote (**„TER“**) auf Basis des Nettoinventarwertes des jeweiligen Fonds zahlen, die täglich berechnet und monatlich rückwirkend gezahlt wird. Die Verwaltungsgesellschaft wird aus der TER bezahlt. Die Gebühr der Verwaltungsgesellschaft ist die Differenz zwischen der TER und anderen zahlbaren Gebühren und Ausgaben. Die jeweiligen TER der Fonds sind auf Seite 7 aufgeführt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus ihrer Gebühr die allgemeinen Aufwendungen der Gesellschaft zu begleichen. Das schließt auch die an den Verwalter, die Verwahrstelle, die Abschlussprüfer, den Unteranlageverwalter, die Registerstelle, den Sponsor, die Vertriebsstelle sowie andere Dienstleister der Gesellschaft zahlbaren Gebühren ein. Zusätzliche Erläuterungen zu Ausnahmen bei Fonds mit physischer Nachbildung sind Seite 77 zu entnehmen.

Da es sich bei der Gesellschaft nicht um einen eigenverwalteten OGAW-Fonds handelt, ist die Verwaltungsgesellschaft wie von der Central Bank of Ireland vorgeschrieben für die Kapitalverwaltung verantwortlich.

Beziehungen der Verwaltungsratsmitglieder

Joseph Roxburgh ist Chief Financial Officer von ETF Securities Limited.

Graham Tuckwell ist Chairman von ETF Securities Limited.

Mark Weeks ist Chief Executive Officer des Anlageverwalters und der ETF Securities (UK) Limited.

Jason Kennard ist Chief Operating Officer des Anlageverwalters und auch Co Head of Canvas bei der ETF Securities.

Adrian Waters und Eimear Cowhey erhielten jeweils Bezüge von 12.500 € (30. Juni 2016: 25.000 EUR) für die der Gesellschaft im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 erbrachten Dienste. Die Bezüge des Verwaltungsrats sind im Abschluss der GO ETF Management Limited (die **„Verwaltungsgesellschaft“**angegeben.

Die Verwaltungsratsmitglieder (mit Ausnahme von Herrn Weeks) und der Gesellschaftssekretär, die am 31. Dezember 2016 im Amt waren, waren weder zu diesem Zeitpunkt noch zu irgendeinem anderen Zeitpunkt während des Berichtszeitraums in irgendeiner Weise am Anteilskapital der Gesellschaft beteiligt, und auch ihre Familienangehörigen waren weder zum 31. Dezember 2016 noch zu irgendeinem anderen Zeitpunkt während des Berichtszeitraums am Anteilskapital der Gesellschaft beteiligt.

Zum 31. Dezember 2016 hielt Mark Weeks null Anteile am ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF (30. Juni 2016: 5.682).

Sämtliche Transaktionen zwischen verbundenen Parteien erfolgen nach dem Fremdvergleichsgrundsatz.

Alle Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind auch Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

12. Wesentliche Vereinbarungen und Transaktionen mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

Nahestehende Parteien

Gemäß den Anforderungen von Kapitel 10 der OGAW-Vorschriften der Zentralbank müssen alle mit der Gesellschaft von der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, dem Anlageverwalter und ihren jeweiligen verbundenen Unternehmen bzw. Konzerngesellschaften (zusammen die **„nahestehenden Parteien“**) durchgeführten Transaktionen nach dem Fremdvergleichsgrundsatz und im besten Interesse der Anteilinhaber durchgeführt werden.

Der Verwaltungsrat hat sich vergewissert, dass Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die vorstehend aufgeführten Verpflichtungen für alle Transaktionen mit nahestehenden Parteien gelten und dass die im Berichtszeitraum eingegangenen Transaktionen mit nahestehenden Parteien die oben dargelegten Verpflichtungen einhalten.

13. Betriebliche Aufwendungen

Gemäß dem Depotbankvertrag vom 28. August 2008 zwischen der Gesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft und der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited (die **„Verwahrstelle“**), der zwecks Berücksichtigung der Anforderungen der OGAW-V-Richtlinie durch einen am 15. September 2016 zwischen denselben Parteien geschlossenen Verwahrstellenvertrag abgelöst und ersetzt wurde, erbringt die Verwahrstelle verschiedene Verwahrdienste und zusätzlich Dienstleistungen für die Gesellschaft. Im Zusammenhang mit der Erbringung dieser Dienstleistungen werden verschiedene Gebühren erhoben. Die Gebühren beziehen sich auf Übertragungen, u. a. sowohl Barübertragungen als auch Wertpapierabwicklungen. Zusätzlich zu den sich auf Übertragungen beziehenden Gebühren werden auch Verwahrstellengebühren (als Prozentsatz des verwalteten Vermögens) in Rechnung gestellt. Obwohl die Verwahrstelle direkt von der Gesellschaft bestellt worden ist, werden ihre Gebühren (mit Ausnahme der Portfoliotransaktionskosten, die dem jeweiligen Fonds belastet werden) von der Verwaltungsgesellschaft aus der Verwaltungsgebühr gezahlt, die sie von der Gesellschaft erhält.

In Bezug auf die Fonds mit synthetischer Nachbildung ist die Gesellschaft Dreiparteien-Vereinbarungen mit The Bank of New York Mellon (ein mit der Verwahrstelle und dem Verwalter verbundenes Unternehmen) (der **„Sicherheitenverwalter“**) und jeweils der Citigroup Global Markets Limited bzw. Merrill Lynch International (die **„Repo-Kontrahenten“**) eingegangen, in deren Rahmen The Bank of New York Mellon als Sicherheitenverwalter in Bezug auf alle Sicherheiten fungiert, die auf die Gesellschaft gemäß den zwischen der Gesellschaft und den Repo-Kontrahenten getätigten umgekehrten Pensionsgeschäften übertragen wurden. Wie es bei Dreiparteien-Vereinbarungen zur Sicherheitenverwaltung üblich ist, zahlt der Empfänger der Sicherheiten (d. h. die Gesellschaft) keine Gebühren in Bezug auf Sicherheitenverwaltungsdienste. Sämtliche damit verbundenen Gebühren werden vom jeweiligen Hinterleger der Sicherheiten (d. h. dem jeweiligen Repo-Kontrahenten) gezahlt.

In Bezug auf den ETFS E-Fund MSCI China A GO UCITS ETF werden die (aus Zeichnungen stammenden) liquiden Mittel des Fonds von US-Dollar (US$) in chinesische Yuan Renminbi (RMB) zum Kauf chinesischer Aktien umgerechnet. Umgekehrt wird bei einer Rücknahme ein Teil der chinesischen Aktien verkauft, und der Erlös wird von RMB wieder in US$ konvertiert. Vorfinanzierungsbeträge im Zusammenhang mit einer Zeichnung müssen ebenfalls von RMB wieder in US$ zur Rückzahlung an den jeweiligen autorisierten Teilnehmer umgerechnet werden. Die Devisengeschäfte werden mit The Bank of New York Mellon (ein mit der Verwahrstelle und dem Verwalter verbundenes Unternehmen) getätigt und werden vom Unteranlageverwalter für den Fonds angewiesen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company (der **„Verwalter“**) zum Verwalter und zur Transferstelle der Gesellschaft ernannt und ihr die Verantwortung für die tägliche Verwaltung der Gesellschaft übertragen. Hierzu gehört auch die Berechnung des Nettoinventarwertes und des Nettoinventarwertes je Anteil für die einzelnen Fonds. Die Gebühr des Verwalters wird von der Verwaltungsgesellschaft aus der TER gezahlt, die sie von der Gesellschaft erhält.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

13. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

Die Verwaltungsgesellschaft hat E Fund Management (Hong Kong) Co., Limited zum Unteranlageverwalter des ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF bestellt. Der Anlageverwalter hat außerdem Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited als Unteranlageverwalter des ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF, ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF, ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF und ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF bestellt. Die Gebühr des Anlageverwalters und der Unteranlageverwalter wird aus der TER gezahlt, welche die Verwaltungsgesellschaft von der Gesellschaft erhält.

Handelsgebühren/Transaktionsgebühren

Seit der Gründung der Gesellschaft werden die Primärmarkt-Transaktionskosten (im Verkaufsprospekt als „Abgaben und Gebühren“ bezeichnet) für den Handel mit ETFs bei den Berechnungen des Nettoinventarwertes nicht berücksichtigt. Diese Gebühren entsprechen den autorisierten Teilnehmern zusätzlich zum NIW je Anteil berechneten Preis bei der Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen, um die Kosten zu berücksichtigen, die der Gesellschaft beim Kauf oder bei der Veräußerung von Anteilen aufgrund der jeweiligen Zeichnung/Rücknahme entstehen. Es handelt sich dabei nicht um einen Teil der laufenden Kosten, weshalb sie nicht in den Rechnungsabschluss einbezogen werden.

14. Swap-Gebühren

Swap-Gebühren werden in der Gewinn- und Verlustrechnung unter dem Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen und beziehen sich auf die Finanzierungskosten der Swap-Kontrakte, die mit den Swap-Kontrahenten eingegangen werden. Die Swap-Zinsen richten sich nach dem betreffenden Libor-/Euribor-Satz, zuzüglich eines Spread, aus dem die von Swap-Kontrahenten berechneten Gebühren hervorgehen. Der Spread ist in den Finanzierungskosten enthalten und kann nicht gesondert offengelegt werden. In der folgenden Tabelle sind die Zinsaufwendungen für Swaps (einschließlich des Spread) der einzelnen Fonds für die Berichtszeiträume zum 31. Dezember 2016 bzw. 31. Dezember 2015 aufgeführt:

Fonds	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts-zeitraum zum 31. Dezember 2015
ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	€(194.932)	€(306.283)
ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	€(215.039)	€(298.918)
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	$(2.445.608)	$(590.143)
ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	£(81.244)	£(159.643)
ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	£(120.871)	£(70.280)
ETFS FTSE® MIB Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	–	€(58.137)
ETFS FTSE® MIB Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	–	€(31.738)
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	$(15.890)	–
ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	$(539.824)	$(197.168)
ETFS S–Network Global Agri Business GO UCITS ETF	$(26.810)	$(65.892)
ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	$(138.221)	$(113.772)
ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF[1]	$(178.608)	$(133.510)
Gesamt	**$(4.053.065)**	**(2.229.953) $**

[1] Am 6. Oktober 2015 wurde der Name von „ROBO–STOX® Global Robotics and Automation GO UCITS ETF“ in „ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF“ abgeändert.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

15. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken

A. Allgemeines

Die Gesellschaft setzt sich durch ihre Tätigkeit verschiedenen finanziellen Risiken aus, wie z. B. dem Marktrisiko (das sich aus dem Währungsrisiko, dem Zinsrisiko und dem Preisrisiko zusammensetzt), dem Kreditrisiko und dem Liquiditätsrisiko, die in dieser Anmerkung erläutert werden.

Die Verwaltungsgesellschaft hat gemäß einem Anlageverwaltungsvertrag die Aufgabe der Anlage und Wiederanlage der Vermögenswerte der Gesellschaft an den Anlageverwalter übertragen. Während der Verwaltungsrat der Gesellschaft für die Überwachung der mit der Gesellschaft und ihren Fonds verbundenen Risiken zuständig ist, einschließlich der allgemeinen Überwachung des Anlageperformance-Risikos, wurde das tägliche Management der Anlagerisiken an den Anlageverwalter übertragen. In Bezug auf die Fonds mit physischer Nachbildung hat der Anlageverwalter die Verantwortung für die Anlage und Wiederanlage der Vermögenswerte dieser Fonds an den jeweiligen Unteranlageverwalter unterdelegiert.

Der Anlageverwalter ist gegenüber der Verwaltungsgesellschaft und letztendlich gegenüber dem Verwaltungsrat der Gesellschaft für die Anlageverwaltung der Vermögenswerte der Gesellschaft verantwortlich.

Die Anlagen der Gesellschaft unterliegen gewöhnlichen Marktschwankungen und anderen für Anlagen in Wertpapieren und sonstigen Finanzinstrumenten charakteristischen Risiken. Es kann nicht zugesichert werden, dass Anlagen eine Wertsteigerung erfahren werden, und der Kapitalwert der ursprünglichen Anlage eines Anlegers wird nicht garantiert. Der Wert von Anlagen kann sowohl steigen als auch fallen, und ein Anleger erhält möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück.

Die nachstehenden Informationen sollen keinen umfassenden Überblick über alle Risiken im Zusammenhang mit den Anlagen der Gesellschaft darstellen. Anleger sollten für eine detaillierte Zusammenfassung der mit Anlagen in den Fonds der Gesellschaft verbundenen Risiken den Verkaufsprospekt der Gesellschaft und fondsspezifische Prospektnachträge (jeweils im Abschnitt Risikofaktoren) zu Rate ziehen.

Risikomanagement

Neben der Identifizierung von Risiken bei der Planung der Auflegung neuer Fonds überprüft die Verwaltungsgesellschaft auf vierteljährlicher Basis die Anlageverwaltung und den Betrieb der Fonds sowie eine Liste der finanziellen Kontrahenten und autorisierten Teilnehmer. Darüber hinaus erhält der Verwaltungsrat regelmäßige Compliance- und Risikoberichte vom Anlageverwalter, die Probleme mit wesentlichen Risiken identifizieren sollen. Der Verwaltungsrat kann zusätzlich Informationen von anderen Parteien einholen, wie z. B. dem Geldwäschebeauftragten (Money Laundering Reporting Officer – MLRO), der Verwaltungsgesellschaft, dem Verwalter, der Registerstelle, der Verwahrstelle oder dem Treuhänder.

Die Verwaltungsgesellschaft hat für das Geschäft der Gesellschaft einen ausführlichen Geschäftsplan implementiert, in dem die wesentlichen Risiken in Verbindung mit der Führung der Gesellschaft und die Methoden zur Überwachung und Messung dieser Risiken aufgeführt sind. Im Verkaufsprospekt der Gesellschaft sind die Risiken im Zusammenhang mit dem Management der Fonds sowie einer Anlage in den Fonds im Einzelnen dargelegt.

Darüber hinaus setzt der Anlageverwalter beim täglichen Management der Anlagen der Gesellschaft in derivativen Finanzinstrumenten ein Risikomanagementprogramm ein. Im Zusammenhang mit dem ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF setzt der Unteranlageverwalter ein Risikomanagementprogramm in Bezug auf Anlagen der Gesellschaft in börsengehandelten Terminkontrakten ein. Der ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF hielt im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 keine Anlagen in Futures. Die zuvor erwähnten Risikomanagementprogramme werden vom Anlageverwalter bzw. vom Unteranlageverwalter eingesetzt, um die Risiken im Zusammenhang mit Anlagen der Fonds in die jeweiligen Arten derivativer Finanzinstrumente zu managen und zu überwachen.

Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 setzte der Anlageverwalter den „relativen VaR-Ansatz“ zur Bestimmung des Gesamtrisikos aller Fonds ein, ausgenommen der ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF und der ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF, für die der „Commitment-Ansatz“ verwendet wird.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

15. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

A. Allgemeines (Fortsetzung)

Risikomanagement (Fortsetzung)

Am 7. Oktober 2016 wurde im Rahmen der Umstellung der primären Anlagestrategie für den ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF von einer primär swap-gestützten auf eine primär physische Replikationsstrategie die Methode für die Berechnung des Gesamtrisikos, das der Fonds durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten eingeht, vom „relativen VaR-Ansatz" auf den „Commitment-Ansatz" umgestellt.

Im Zusammenhang mit dem ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF, dem ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF und seit dem 7. Oktober 2016 dem ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF wird das Gesamtrisiko mittels des Commitment-Ansatzes berechnet. Der Commitment-Ansatz ist wesentlicher Bestandteil der laufenden Überwachung und Verwaltung des Marktrisikos des Fonds. Der Commitment-Ansatz ist geeignet, weil sich diese beiden Fonds gemäß den OGAW-Vorschriften der Zentralbank im Rahmen ihrer komplexen Anlagestrategie keiner derivativen Finanzinstrumente bedienen. Das Gesamtrisiko der einzelnen Fonds, d. h. das vom Fonds durch seinen Einsatz von Terminkontrakten erzeugte zusätzliche Risiko und Leverage, ist mindestens täglich zu berechnen (wenn Terminkontrakte gehalten werden) und darf zu keinem Zeitpunkt 100 % des Nettoinventarwerts des Fonds übersteigen.

B. Risiken im Zusammenhang mit dem Einsatz von OTC-Swaps

Bei Fonds mit synthetischer Nachbildung ist der Anlageverwalter bestrebt, das Anlageziel der einzelnen Fonds in erster Linie durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten zu erreichen, insbesondere durch OTC-Swaps. Unter dem jeweiligen OTC-Swap versucht der Kontrahent, die Performance des betreffenden Referenzindex nachzubilden. Der Kontrahent zahlt der Gesellschaft einen Betrag, der der Rendite des betreffenden Indexes entspricht. Als Gegenleistung erhält er eine zuvor festgelegte Barzahlung.

Der Einsatz von OTC-Swaps ist mit verschiedenen Risiken verbunden, u. a. gibt es keine Garantie dafür, dass ein Fonds sein erklärtes Anlageziel erreicht. Ein Fonds kann zudem aus verschiedenen Gründen die gewünschte Rendite von einem Kontrahenten nicht erhalten, unter anderem aus Folgenden:

- eine wesentliche Steigerung der Kosten des Kontrahenten für die Absicherung seines Engagements in einem Fonds unter dem OTC-Swap (z. B. dadurch, dass eine physische Position in den in einem Index vertretenen Wertpapieren gehalten wird) oder eine wesentliche Veränderung oder Verhinderung dieser Absicherung, die zu einer Änderung der Bedingungen des OTC-Swaps, einer Erhöhung der durch einen Fonds an einen Kontrahenten zu zahlenden Gebühren, einer aufgeschobenen oder reduzierten Renditeauszahlung unter den OTC-Swaps, der Auszahlung der Rendite unter den OTC-Swaps in der Währung des Hedge-Geschäfts oder der physischen Abwicklung oder Auflösung des OTC-Swaps führt;

- eine Erhöhung oder Reduzierung des Engagements eines Fonds in einem Index durch den OTC-Swap infolge der Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen eines Fonds. Aufgrund der Kosten und in Abhängigkeit von der Methode für die Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen eines OTC-Swaps mit dem Kontrahenten ist es möglich, dass der Preis, zu dem der Fonds Anteile ausgibt oder zurücknimmt, nicht exakt dem Preis entspricht, zu dem der Fonds diese Anteile hätte ausgeben oder zurücknehmen können, wenn der Fonds direkt in die jeweiligen Indexwerte investiert hätte;

- Die Auflösung eines OTC-Swaps vor Ablauf der festgelegten Frist aus Gründen wie zum Beispiel der Änderung oder Einstellung des relevanten Index oder der Referenzwerte für den betreffenden Fonds, Illegalität, wesentliche Hindernisse für den Kontrahenten, seine Absicherung aufrechtzuerhalten oder zu leisten, Verzug oder Marktstörungen. Wird ein OTC-Swap frühzeitig aufgelöst, muss der Fonds möglicherweise an den Kontrahenten eine Auflösungszahlung leisten, was sowohl das Engagement des Fonds im betreffenden Index als auch die Rendite der Anteilinhaber des Fonds verringern würde;

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

15. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

B. Risiken im Zusammenhang mit dem Einsatz von OTC-Swaps (Fortsetzung)

- Am Ende der Laufzeit eines OTC-Swaps muss die Gesellschaft einen neuen OTC-Swap eingehen. Möglicherweise kann kein OTC-Swap mit ähnlichen Vereinbarungen und Bedingungen eingegangen werden wie der ursprüngliche OTC-Swap.
- Das Erzielen einer Rendite für den Fonds am Ende der vorgesehenen Laufzeit des OTC-Swaps basiert auf der Performance eines Index zu einem bestimmten vom Kontrahenten festgelegten Zeitpunkt. Die Methode für die Ermittlung dieses Wertes kann Verzögerungen bedingen und bedeuten, dass der Preis, zu dem die Anteile am Ende der Laufzeit eines OTC-Swaps zurückgenommen werden, nicht genau dem Wert des Index entspricht;
- Die Bewertung eines Index kann aufgrund von Marktstörungen, die im betreffenden OTC-Swap spezifiziert sind, beeinträchtigt werden oder sich verzögern;
- das Kreditrisiko durch die Insolvenz oder Unfähigkeit eines Kontrahenten eines OTC-Swap, seine Verpflichtungen unter dem OTC-Swap zu erfüllen, die zu einem Verlust für einen Fonds und zu einer eventuell wesentlichen Auswirkung auf die Anlageperformance der Fonds führt. Bitte beachten Sie, dass vorstehendes Kontrahentenrisiko durch den Umstand verringert wird, dass der jeweilige Gewinn/Verlust aus dem Index-Swap durch die Beteiligten täglich bar besichert wird (in der Basiswährung des betreffenden Fonds). Um tägliche Übertragungen unwesentlicher Barbeträge zu vermeiden, erfolgen Übertragungen von Barsicherheiten lediglich in der Höhe, in der der jeweilige Gewinn-/Verlustbetrag an einem bestimmten Tag den vereinbarten Mindestübertragungsbetrag für den betreffenden Fonds übersteigt (wobei solche Mindestübertragungsbeträge) gemäß den von EMIR vorgeschriebenen Grenzen festgelegt werden).
- Wechselkursveränderungen zwischen der Basiswährung eines Fonds und der Denominationswährung können dazu führen, dass der Wert des OTC-Swaps aufgrund der Einflüsse der Wechselkurse auf die Indexwerte steigt oder fällt;
- staatliche Interventionen auf europäischer, internationaler und nationaler Ebene, einschließlich neuer, sich auf die jeweiligen Produkte und Märkte auswirkender Gesetze, wozu insbesondere EMIR (European Market Infrastructure Regulation) und der Dodd-Frank Act gehören können, die sich auf die künftige Fähigkeit der Gesellschaft zum Eingehen oder Fortsetzen dieser OTC-Swap-Transaktionen auswirken und/oder die diesbezüglichen Kosten erhöhen können;
- Unter bestimmten Umständen können Bewertungen für OTC-Swaps und/oder Indizes nur von einer begrenzten Anzahl Marktteilnehmer verfügbar sein, die möglicherweise gleichzeitig Kontrahenten dieser Transaktionen sind. Bei der Bewertung oder Glattstellung einer Position eines OTC-Swaps, der eingesetzt wird, um einen Index nachzubilden, kann unter diesen Umständen anstelle des tatsächlichen Wertes des Index ein bereinigter Index-Wert oder die Hedging-Positionen, die der Kontrahent des OTC-Swaps eingegangen ist, um diesen Index nachzubilden, herangezogen werden, und diese Werte können wesentlich voneinander abweichen. Bewertungen von Seiten solcher Marktteilnehmer können daher subjektiv sein, und es können wesentliche Unterschiede zwischen den verfügbaren Bewertungen bestehen; und/oder
- die Gebührenstruktur des Fonds, was bedeutet, dass die Formeln, anhand derer die Renditen eines Fonds unter dem jeweiligen OTC-Swap berechnet werden, variieren, so dass sich die erwarteten Renditen für die Anteilinhaber ändern (möglicherweise auch reduzieren).

Eine ausführliche Beschreibung der getroffenen Sicherheitenvereinbarungen zur Verringerung des Kontrahentenrisikos aus dem Einsatz von OTC-Swaps entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „(i) OTC-Swaps und umgekehrte Pensionsgeschäfte“ in Anmerkung 15 („Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken“), der auf Seite 79 dieses Abschlusses beginnt.

C. Risiken im Zusammenhang mit dem Einsatz von umgekehrten Pensionsgeschäften

Die Gesellschaft kann (für einen Fonds) besicherte umgekehrte Pensionsgeschäfte eingehen. Diese können zu Kreditverlusten führen, wenn der Kontrahent der Transaktion seine vertraglichen Pflichten gegenüber der Gesellschaft nicht erfüllen kann und die Sicherheit schnell an Wert verliert und nicht ausreicht, um den fälligen Betrag zu decken. Der beizulegende Zeitwert von Wertpapieren, die als Sicherheiten für Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften gehalten werden, ist in Anmerkung 9 auf Seite 71 aufgeführt. Sinkt der Wert der Sicherheit oder steigt der Nominalbetrag des umgekehrten Pensionsgeschäfts über den Wert der gehaltenen Sicherheit, muss der Kontrahent vertragsgemäß zusätzliche Sicherheiten stellen.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

15. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

C. Risiken im Zusammenhang mit dem Einsatz von umgekehrten Pensionsgeschäften (Fortsetzung)

Erhöht sich der Wert der Sicherheiten dagegen oder fällt der Nominalbetrag des umgekehrten Pensionsgeschäfts unter den Wert der gehaltenen Sicherheit, muss die Gesellschaft vertragsgemäß den entsprechenden Teil der Sicherheiten an den Repo-Kontrahenten rückübertragen.

Eine ausführliche Beschreibung der getroffenen Sicherheitenvereinbarungen zur Verringerung des Kontrahentenrisikos aus dem Einsatz von umgekehrten Pensionsgeschäften entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „(i) OTC-Swaps und umgekehrte Pensionsgeschäfte“ in Anmerkung 15 („Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken“), der auf Seite 79 dieses Abschlusses beginnt.

Im Zusammenhang mit diesen Transaktionen werden solche Wertpapiere gemäß den im Sicherheitenmanagementvertrag zwischen der Gesellschaft und dem Sicherheitenverwalter festgelegten Bedingungen als Sicherheiten entgegengenommen und verwaltet. An den Sicherheitenverwalter wurde die Eröffnung und Führung der Sicherheitenkonten von der Verwahrstelle delegiert.

D. Risiken im Zusammenhang mit Devisenterminkontrakten

Durch den Einsatz von Devisenterminkontrakten als Methode zum Schutz des Werts der Vermögenswerte eines Fonds (oder einer seiner Anteilklassen) gegen Wertverluste einer Währung wird ein Wechselkurs festgelegt, der zu einem zukünftigen Termin erzielt werden kann. Kursschwankungen der zugrunde liegenden Wertpapiere werden dadurch nicht eliminiert. Der Einsatz von Devisenterminkontrakten kann auch potenzielle Gewinne verringern, die ansonsten eingetreten wären, wenn der Wert der Währung weiter über den Abrechnungspreis des Kontrakts gestiegen wäre. Der erfolgreiche Einsatz von Devisenterminkontrakten hängt von der Kompetenz des Anlageverwalters (oder des jeweiligen Unteranlageverwalters) bei der Analyse und Prognose des Werts der betreffenden Währungen ab. Terminkontrakte verändern die Risiken eines Fonds (oder einer seiner Anteilklassen) bezüglich Aktivitäten, die Wechselkursschwankungen unterliegen, und könnten zu Verlusten für den Fonds (oder eine seiner Anteilklassen) führen, wenn sich die Währungen nicht erwartungsgemäß entwickeln. Dem Fonds können auch erhebliche Kosten aus der Konvertierung von Vermögenswerten von einer Währung in eine andere entstehen.

E. Marktrisiko

Das Marktrisiko ist das Risiko, dass der Wert von gehaltenen Instrumenten aufgrund von Veränderungen der Marktpreise, die durch das Währungsrisiko, das Zinsrisiko und das sonstige Preis-/Kursrisiko bedingt sind, schwankt.

(i) Sonstiges Preis-/Kursrisiko

Das Preisrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert oder künftige Cashflows eines Finanzinstruments aufgrund von Veränderungen der Marktpreise (außer solchen, die sich aus Zins- oder Währungsrisiken ergeben) schwanken, wobei diese Veränderungen durch spezifische Faktoren des einzelnen Finanzinstrumentes oder seines Emittenten bedingt sein können oder durch Faktoren, welche ähnliche am Markt gehandelte Instrumente beeinflussen.

Mehrere Fonds der Gesellschaft sind „thematische“, sektorspezifische oder länderspezifische Fonds oder Fonds, die sich auf einen einzelnen Rohstoff oder eine einzelne Rohstoffbranche konzentrieren. Rohstoffpreise sind beeinflusst von Faktoren wie zum Beispiel Angebots- und Nachfrageveränderungen auf den Rohstoffmärkten, technologischen Veränderungen, die sich auf das Produktionsniveau bei Rohstoffen auswirken können, protektionistischen Handelsbestimmungen oder Marktliberalisierungen, Umweltveränderungen, Agrar-, Steuer-, geldpolitischen und Devisenkontrollprogrammen und politischen Entscheidungen von Regierungen (einschließlich der staatlichen Intervention in bestimmten Märkten).

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

15. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

E. Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Sonstige Preisrisiken im Zusammenhang mit Short- und Leveraged-Fonds

Einige der Fonds mit synthetischer Nachbildung streben eine gehebelte Rendite oder gehebelte inverse Rendite (d. h. Short-Rendite) gegenüber der Wertentwicklung eines weltweit anerkannten Referenzindex an (d. h. DAX 30, FTSE 100 und FTSE MIB) (jeweils der **„Basisindex“**).

Leveraged Funds

Um eine gehebelte Rendite gegenüber einem Basisindex zu erzielen, bildet ein Fonds eine gehebelte Version des jeweiligen Basisindex nach (jeweils ein **„gehebelter Index“**), die die doppelte tägliche prozentuale Veränderung im Niveau des jeweiligen Basisindex erzielen soll, abzüglich eines impliziten Betrags, der die Kosten für das zusätzliche Kapital widerspiegelt, das aufgenommen wird, um die gehebelte Position herzustellen, und sich aus einem Tagesgeldsatz und einem Liquiditäts-Spread zusammensetzt,der die Kosten für die Beschaffung langfristiger Liquidität zur Finanzierung der gehebelten Position widerspiegelt (die **„Finanzierungskosten“**). Dies bedeutet, dass der Fonds darauf abzielt, für seine Anteilinhaber eine gehebelte Rendite zu erzielen, die der doppelten täglichen prozentualen Veränderung des Basisindex an diesem Tag, abzüglich der in die gehebelte Methodik eingebetteten Finanzierungskosten und der auf Fondsebene erhobenen Kosten und Gebühren entspricht.

Für den Fall, dass der Index an einem bestimmten Tag eine positive Rendite aufweist, sollte der Fonds eine positive Rendite verzeichnen, die der doppelten prozentualen Veränderung im Niveau des Basisindex entspricht (vor Anpassung um die in die gehebelte Methodik eingebetteten Finanzierungskosten und die auf Fondsebene erhobenen Kosten und Gebühren).

Entsprechend gilt für den Fall, dass der Index an einem bestimmten Tag eine negative Rendite aufweist, dass der Fonds eine negative Rendite verzeichnet, die der doppelten prozentualen Veränderung im Niveau des Basisindex an diesem Tag entspricht (vor Anpassung um die in die gehebelte Methodik eingebetteten Finanzierungskosten und die auf Fondsebene erhobenen Kosten und Gebühren).

Dementsprechend richtet sich das Risiko eines gehebelten Fonds direkt nach den Wertschwankungen des Basisindex und seiner Komponenten.

Ein Fonds, der einen gehebelten Index nachbildet, ist möglicherweise nicht für Anlagen über längere Zeiträume geeignet. Aufgrund der täglichen Neuanpassung des Index kann die tatsächliche Wertveränderung des Fonds wesentlich von der Veränderung der inversen Rendite des Index, multipliziert mit einem Hebelfaktor zwei, (der **„nicht angepassten gehebelten Rendite“**) abweichen. Auch Preisvolatilität kann dazu führen, dass die langfristigen Renditen des Fonds wesentlich von der nicht angepassten gehebelten Rendite abweichen. Die tägliche Neuanpassung des Index kann bewirken, dass der Index am Tag nach einer solchen Neuanpassung im Vergleich zur nicht angepassten gehebelten Rendite stärker oder geringer gehebelt ist. Dementsprechend kann dies zu einer Underperformance des Fonds im Vergleich zur Performance aus der nicht angepassten gehebelten Rendite führen. Auch nach Berücksichtigung des Abzugs von (i) Finanzierungskosten und Liquiditäts-Spread, die bei der gehebelten Index-Methodik Anwendung finden, sowie (ii) der auf Fondsebene anfallenden Gebühren und Kosten sollten Anleger nicht erwarten, dass die tatsächliche prozentuale Rendite für Anteile im Fonds über Zeiträume von mehr als einem Tag der prozentualen Veränderung der nicht angepassten gehebelten Rendite entspricht.

Leveraged Inverse Funds

Um eine inverse gehebelte Rendite gegenüber einem Basisindex zu erzielen, bildet ein Fonds eine gehebelte inverse Version des jeweiligen Basisindex (jeweils ein **„gehebelter inverser Index“**) nach. Diese soll die doppelte tägliche prozentuale Veränderung im Niveau des Basisindex auf inverser Basis erzielen, zuzüglich eines impliziten Betrags, der die aufgelaufenen Zinsen auf die Barerlöse aus der Veräußerung des Indexportfolios widerspiegelt (der **„Tagesgeldsatz“**), und abzüglich eines impliziten Betrags, der die Kosten für die Entleihung des Indexportfolios zur Aufrechterhaltung des gehebelten Short-Engagements widerspiegelt (die **„Kreditkosten“**). Dies bedeutet, dass der Fonds darauf abzielt, für seine Anteilinhaber eine inverse Rendite zu erzielen, die der doppelten täglichen prozentualen Veränderung im Niveau des Basisindex auf inverser Basis an diesem Tag, zuzüglich des Tagesgeldsatzes und abzüglich Finanzierungskosten (beides in die gehebelte Methodik eingebettet) und der auf Fondsebene erhobenen Kosten und Gebühren entspricht.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

15. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

E. Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Sonstige Preisrisiken im Zusammenhang mit Short- und Leveraged-Fonds (Fortsetzung)

Leveraged Inverse Funds (Fortsetzung)

Für den Fall, dass der Index an einem bestimmten Tag eine positive Rendite aufweist, sollte der Fonds eine positive Rendite verzeichnen, die der doppelten täglichen prozentualen Veränderung im Niveau des Basisindex auf inverser Basis entspricht (vor Anpassung um den in die gehebelte Methodik eingebetteten Tagesgeldsatz und die eingebetteten Kreditkosten und um die auf Fondsebene erhobenen Kosten und Gebühren).

Entsprechend gilt für den Fall, dass der Index an einem bestimmten Tag eine negative Rendite aufweist, dass der Fonds eine negative Rendite verzeichnet, die der doppelten prozentualen Veränderung im Niveau des Basisindex auf inverser Basis an diesem Tag entspricht (vor Anpassung um den in die gehebelte Methodik eingebetteten Tagesgeldsatz und die eingebetteten Kreditkosten und um die auf Fondsebene erhobenen Kosten und Gebühren).

Dementsprechend richtet sich das Risiko eines gehebelten inversen Fonds direkt nach den Wertschwankungen des Basisindex und seiner Komponenten.

Ein Fonds, der einen gehebelten inversen Index nachbildet, ist möglicherweise nicht für Anlagen über längere Zeiträume geeignet. Aufgrund der täglichen Neuanpassung des Index kann die tatsächliche Wertveränderung des Fonds wesentlich von der Veränderung der inversen Rendite des Index, multipliziert mit einem Hebelfaktor zwei, (der **„nicht angepassten gehebelten Rendite“**) abweichen.

Auch Preisvolatilität kann dazu führen, dass die langfristigen Renditen des Fonds wesentlich von der nicht angepassten gehebelten Rendite abweichen. Die tägliche Neuanpassung des Index kann bewirken, dass der des Index am Tag nach einer solchen Neuanpassung im Vergleich zur nicht angepassten gehebelten Rendite stärker oder geringer gehebelt ist. Dementsprechend kann dies zu einer Underperformance des Fonds im Vergleich zur Performance aus der nicht angepassten gehebelten Rendite führen. Auch nach Berücksichtigung von (i) der Zurechnung von impliziten Zinserträgen und des Abzugs von Kosten für die Aktienleihe (die bei der gehebelten inversen Index-Methodik Anwendung finden); und (ii) der auf Fondsebene erhobenen Kosten und Gebühren sollten Anleger nicht erwarten, dass die tatsächliche prozentuale Rendite für Anteile im Fonds über Zeiträume von mehr als einem Tag der prozentualen Veränderung der nicht angepassten gehebelten Rendite entspricht.

In der nachstehenden Tabelle sind die Fonds aufgeführt, die gehebelte Indizes oder gehebelte inverse Indizes nachbilden, sowie jeweils die entsprechenden Basisindizes:

Name des Fonds	Gehebelter Index	Basisindex
ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	FTSE 100® Daily Leveraged Index	FTSE 100® Net Dividend Total Return Index
ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	LevDAX® x2 Index	DAX® Index
Name des Fonds	**Gehebelter inverser Index**	**Basisindex**
ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	FTSE 100® Daily Super Short Index	FTSE 100® Total Return Declared Dividend Index
ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	ShortDAX® x2 Index	DAX® Index

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

15. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

E. Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Sonstige Preisrisiken im Zusammenhang mit Short- und Leveraged-Fonds (Fortsetzung)

Leveraged Inverse Funds (Fortsetzung)

Eine Anlage in einen Fonds, der einen gehebelten Index oder einen gehebelten inversen Index nachbildet, setzt einen Anleger den Marktrisiken aus, die mit den Schwankungen im Basisindex und im Wert der im Basisindex enthaltenen Wertpapiere verbunden sind. Aufgrund der inhärenten Hebelwirkung des gehebelten Index bzw. des gehebelten inversen Index ist das Marktrisiko größer als beim Basisindex.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte den fondsspezifischen Risikofaktoren in den fondsspezifischen Nachträgen zum Verkaufsprospekt der Gesellschaft und dem Abschnitt „Inverse Rendite und gehebelte Rendite“ des Verkaufsprospekts der Gesellschaft auf Seite 92, welche weitere Informationen zu den Fonds enthalten, die gehebelte Indizes und gehebelte inverse Indizes nachbilden.

(iii) Währungsrisiko

Das Währungsrisiko ist das Risiko, dass der Wert des auf die Funktionalwährung eines Fonds lautenden Nettovermögens eines Fonds aufgrund von Wechselkursveränderungen schwankt.

Die Fonds mit synthetischer Nachbildung haben im Berichtszeitraum OTC-Swaps gehalten, die in der Funktionalwährung der jeweiligen Fonds ausgegeben wurden, und alle anderen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten lauteten auf die Funktionalwährung des Fonds.

Die Fonds mit physischer Nachbildung halten auf andere Währungen als die Funktionalwährung des Fonds lautende Vermögenswerte. Sie können daher Wechselkursrisiken ausgesetzt sein, da der Wert der auf andere Währungen lautenden Wertpapiere aufgrund der Veränderungen von Wechselkursen schwankt.

(iv) Zinsrisiko

Das Zinsrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Wert eines Finanzinstruments aufgrund von Veränderungen der Marktzinsen schwankt. Alle Fonds der Gesellschaft (mit Ausnahme der Fonds mit physischer Nachbildung) halten in erster Linie Swaps, deren Zinsflüsse ganz oder teilweise durch die umgekehrten Pensionsgeschäfte kompensiert werden. Der Anlageverwalter ist der Meinung, dass nur ein geringes Zinsrisiko besteht, da sich das Risiko auf liquide Mittel beschränkt, die in kurzfristige Investmentfonds eingebracht werden. Diese Beträge werden als Geldmarktinstrumente in der Bilanz eines jeden Fonds ausgewiesen.

Der ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF, der ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF, der ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF und der EFTS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF investierten sowohl in fest- als auch in variabel verzinsliche Wertpapiere. Etwaige Zinsänderungen können entweder eine Ertragssteigerung oder einen Ertragsrückgang zur Folge haben oder darin resultieren, dass die Unteranlageverwalter bei Laufzeitende von Kontrakten oder beim Verkauf von Wertpapieren nicht dazu in der Lage sind, ähnliche Renditen zu sichern.

(v) Rechtliche, politische und wirtschaftliche Faktoren

Die Anlagen eines Fonds können durch schrittweise und/oder plötzliche Änderungen in geltenden Regeln, Gesetzen, Vorschriften, Wirtschaftspolitiken und der politischen Situation im jeweiligen Land und durch staatliche Interventionen auf dem Aktienmarkt und/oder ausländischen Börsen beeinflusst werden, welche die Fähigkeit eines Fonds zur Anlage in Wertpapieren beschränken können, die in diesem Land gehalten werden, sowie die Fähigkeit des Fonds zur Rückführung seiner Gelder beschränken oder die Rechte eines Fonds im Zusammenhang mit seinen Anlagen beeinflussen können.

Der gesetzliche Rahmen für den Kauf und Verkauf von Anlagen und das wirtschaftliche Eigentum an diesen Anlagen kann in Ländern der Emerging Markets relativ neu und unerprobt sein und es gibt keine Sicherheit dahingehend, wie die Gerichte oder Behörden in Ländern der Emerging Markets auf Fragen reagieren, die sich aus Anlagen eines Fonds in diesen Ländern und damit verbundenen Arrangements ergeben.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

15. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

E. Marktrisiko (Fortsetzung)

(vi) Devisenkontrolle und Repatriierungsfaktoren

Ein Fonds kann möglicherweise Kapital, Dividenden, Zinsen und sonstige Erträge aus Ländern der Emerging Markets nicht repatriieren oder benötigt hierzu behördliche Genehmigungen. Ein Fonds könnte von der Einführung von Genehmigungspflichten für die Repatriierung von Geldern bzw. Verzögerungen bei der Erteilung oder der Verweigerung solcher Genehmigungen sowie von sonstigen staatlichen Interventionen, die den Abwicklungsprozess von Transaktionen beeinflussen, negativ betroffen sein.

(vii) Abwicklungsfaktoren

Es gibt weder eine Garantie für das Funktionieren oder die Durchführung von Abwicklungen, Clearing und Registrierung von Transaktionen in Schwellenländern noch eine Garantie für die Liquidität eines Wertpapiersystems oder dafür, dass ein solches Wertpapiersystem die Verwahrstelle, jeweilige Unterdepotbanken oder die Gesellschaft als Inhaber von Wertpapieren ordnungsgemäß registriert. Darüber hinaus kann aufgrund der lokalen Post- und Bankensysteme in vielen Ländern der Emerging Markets keine Garantie dafür gegeben werden, dass alle mit börsennotierten und im Freiverkehr gehandelten Wertpapieren, die ein Fonds erwirbt, verbundenen Rechte, einschließlich Dividendenansprüche, auch realisiert werden können.

In einigen Ländern der Emerging Markets ist derzeit vorgeschrieben, dass Abrechnungsgelder bei einem lokalen Broker einige Tage vor Abrechnung eingehen müssen und die Vermögenswerte erst einige Tage nach Abrechnung übertragen werden. Hierdurch sind die betreffenden Vermögenswerte in dieser Zeitspanne Risiken in Bezug auf Handlungen, Unterlassungen und Liquidität des Brokers sowie einem Kontrahentenrisiko ausgesetzt.

(viii) Verwahrstellenfaktoren

Die Verwahrstelle haftet gegenüber der Gesellschaft und ihren Anteilinhabern für den Verlust verwahrter Finanzinstrumente durch die Verwahrstelle oder einer Unterdepotbank. Kommt es zu einem solchen Verlust, ist die Verwahrstelle gemäß den OGAW-Vorschriften verpflichtet, der Gesellschaft unverzüglich ein Finanzinstrument gleicher Art zurückzugeben oder einen entsprechenden Betrag zu erstatten, es sei denn, die Verwahrstelle kann nachweisen, dass der Verlust auf äußere Ereignisse, die nach vernünftigem Ermessen nicht kontrolliert werden können und deren Konsequenzen trotz aller angemessenen Anstrengungen nicht hätten vermieden werden können, zurückzuführen ist. Dieser Haftungsmaßstab gilt nur für Vermögenswerte, die in einem Wertpapierdepot im Namen der Verwahrstelle oder einer Unterdepotbank verbucht oder gehalten werden können und für Vermögenswerte, die der Verwahrstelle physisch übergeben werden können.

Die Verwahrstelle haftet gegenüber der Gesellschaft und ihren Anteilinhabern auch für sämtliche sonstige Verluste, die die Gesellschaft und/oder ihre Anteilinhaber infolge einer fahrlässigen oder vorsätzlichen Nichterfüllung der Pflichten der Verwahrstelle aus den OGAW-Vorschriften erleiden. Liegt keine fahrlässige oder vorsätzliche Nichterfüllung der Pflichten aus den OGAW-Vorschriften durch die Verwahrstelle vor, haftet die Verwahrstelle gegenüber der Gesellschaft und ihren Anteilinhabern nicht für den Verlust eines Vermögenswertes eines Fonds, der nicht in einem Wertpapierdepot im Namen der Verwahrstelle oder einer Unterdepotbank verbucht oder gehalten werden oder der Verwahrstelle physisch übergeben werden kann.

Die Haftung der Verwahrstelle bleibt von dem Umstand unberührt, dass sie die Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft an einen Dritten übertragen hat. Wird die Verwahrung auf ortsansässige Einrichtungen übertragen, die keiner wirksamen aufsichtlichen Regulierung, einschließlich Mindestkapitalanforderungen, und keiner Aufsicht in der betreffenden Rechtsordnung unterliegen, werden die Anteilinhaber im Voraus über die Risiken, die mit einer solchen Übertragung verbunden sind, unterrichtet. Wie vorstehend angegeben gilt: Liegt keine fahrlässige oder vorsätzliche Nichterfüllung der Pflichten aus den OGAW-Vorschriften durch die Verwahrstelle vor, haftet die Verwahrstelle gegenüber der Gesellschaft und ihren Anteilinhabern nicht für den Verlust eines Finanzinstrumentes (wie in den OGAW-Vorschriften definiert) eines Fonds, welches nicht in einem Wertpapierdepot im Namen der Verwahrstelle oder einer Unterdepotbank verbucht oder gehalten werden oder der Verwahrstelle physisch übergeben werden kann. Entsprechend gilt: Die Haftung der Verwahrstelle bleibt zwar von dem Umstand unberührt, dass sie die Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft an einen Dritten übertragen hat, doch in Märkten mit unausgereiften Verwahr- und/oder Abrechnungssystemen kann ein Fonds in Bezug auf den Verlust solcher Vermögenswerte unter Umständen, unter denen die Verwahrstelle nicht haftet, einem Unterdepotbankrisiko ausgesetzt sein.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

15. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

F. Kreditrisiko

Das Kreditrisiko ist das Risiko, dass ein Kontrahent eines Finanzinstrumentes einer Verbindlichkeit oder Verpflichtung, die er gegenüber den Fonds der Gesellschaft eingegangen ist, nicht nachkommt. Da die Fonds mit synthetischer Nachbildung in erster Linie OTC-Swaps halten und regelmäßig umgekehrte Pensionsgeschäfte tätigen, besteht ein Kreditrisiko durch die Parteien, mit denen diese Geschäfte getätigt werden.

Der ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF, der ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF, der ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF und der ETFS Lombard Odier IM Emerging Markets Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF sind in erster Linie aufgrund von Anlagen in Schuldtiteln einem Kreditrisiko ausgesetzt. Derlei Kreditrisiken werden vom Unteranlageverwalter gemäß den Erfordernissen der Anlageziele der Fonds gemanagt.

Der ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF, der ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF, der ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF und der ETFS Lombard Odier IM Emerging Markets Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF investieren in finanzielle Vermögenswerte, die von Standard & Poor's und Moody's mit Anlagequalität (Investment-Grade-Rating) bewertet werden.

(i) OTC-Swaps und umgekehrte Pensionsgeschäfte

Die Fonds mit synthetischer Nachbildung setzen Total Return Index Swaps ein, die mit einem oder mehreren OTC-Swap-Kontrahenten eingegangen werden (im Berichtsjahr mit Merrill Lynch International und Citigroup Global Markets Limited), um die Wertentwicklung des betreffenden Index nachzubilden.

Da alle OTC-Swaps „unfunded" Swaps sind, behält der Fonds die von einem Fonds aus Zeichnungen vereinnahmten Barmittel (d. h., sie werden, anders als es bei einem „funded" Swap der Fall wäre, nicht auf die Swap-Kontrahenten übertragen). Der Anlageverwalter verwaltet die einbehaltenen Barmittel gemäß den Richtlinien der Gesellschaft zum effizienten Portfolio-(Liquiditäts-)Management durch ihre Anlage:

- Der größte Teil der Barmittel wird in umgekehrte Pensionsgeschäfte mit Repo-Kontrahenten angelegt, denen zufolge die Gesellschaft (auf Rechnung des betreffenden Fonds) die Barmittel gegen Wertpapiere tauscht, die von dem Repo-Kontrahenten (mit vollständigem Eigentumsrecht) auf die Gesellschaft übertragen werden, vorbehaltlich einer Verpflichtung des Kontrahenten, die Wertpapiere auf Verlangen von der Gesellschaft zurückzukaufen (**„umgekehrte Pensionsgeschäfte"**). Dokumentiert werden die umgekehrten Pensionsgeschäfte mittels eines Rahmenvertrages zum Sicherheitenmanagement zwischen der Gesellschaft (auf Rechnung des betreffenden Fonds) und der Bank of New York Mellon (dem **„Sicherheitenverwalter"**), an den die Eröffnung und Führung der Sicherheitenkonten von der Verwahrstelle delegiert wurde.

  Die an die Gesellschaft (auf Rechnung des betreffenden Fonds) übertragenen Wertpapiere müssen bestimmten Zulassungskriterien genügen (siehe nachstehenden Abschnitt „Zulässigkeit von Sicherheiten"). Die als Sicherheiten gehaltenen Wertpapiere werden täglich bewertet (d. h. zum Marktwert). Soweit ihr Wert unter dem nominellen Barwert der umgekehrten Pensionsgeschäfte liegt (d. h. dem Wert der an den Repo-Kontrahenten übertragenen Barmittel), ist der Repo-Kontrahent verpflichtet, weitere Wertpapiere als Sicherheiten (auf Rechnung des betreffenden Fonds) an die Gesellschaft zu übertragen, damit sie dem nominellen Barwert der umgekehrten Pensionsgeschäfte entsprechen. Soweit der Wert der als Sicherheiten gehaltenen Wertpapiere dagegen über dem nominellen Barwert der umgekehrten Pensionsgeschäfte liegt, überträgt die Gesellschaft den (entsprechenden) Anteil an den Wertpapieren an den Repo-Kontrahenten zurück.

- eines kleinen Teils in OGAW-AAA-Geldmarktfonds, die nicht von der Gesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft oder Konzernunternehmen der ETF Securities verwaltet werden oder diesen anderweitig nahe stehen (Short-Term Investment Funds (**„STIFs"**)). Die STIFs werden eingesetzt, weil sie tägliche Liquidität bieten. Daher kann bei einer Nachschussforderung aus dem Swap (siehe nachstehenden Absatz) ein Teil der in STIF gehaltenen Barmittel rasch flüssig gemacht und an den Swap-Kontrahenten übertragen werden.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

15. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

F. Kreditrisiko (Fortsetzung)

(i) OTC-Swaps und umgekehrte Pensionsgeschäfte (Fortsetzung)

Steigt oder fällt der Wert des jeweils von einem Fond nachgebildeten Index, verbuchen die mit einem Swap-Kontrahenten eingegangenen Total Return Index Swaps einen Gewinn (positiv) oder Verlust (negativ) für den Fonds. Der Gewinn oder Verlust aus dem Swap wird zwischen der Gesellschaft (auf Rechnung des betreffenden Fonds) und dem Swap-Kontrahenten monatlich abgerechnet. Innerhalb eines Monats übertragen die Gesellschaft (auf Rechnung des betreffenden Fonds) und der Swap-Kontrahent jeweils Barsicherheiten (ausschließlich in der Basiswährung des Fonds) in einer Höhe, die dem täglichen Gewinn/Verlust aus dem Index-Swap entspricht, soweit der jeweilige Gewinn/Verlust einen vereinbarten Schwellenbetrag übersteigt. Um tägliche Übertragungen unwesentlicher Barbeträge zu vermeiden, erfolgen Übertragungen von Barsicherheiten lediglich in der Höhe, in der der jeweilige Gewinn-/Verlustbetrag an einem Tag den vereinbarten Mindestübertragungsbetrag für den betreffenden Fonds übersteigt, der gemäß den von den OGAW-Vorschriften der Zentralbank vorgeschriebenen Grenzen festgelegt wird.

Von dem Swap-Kontrahenten als Sicherheit für den Swap an die Gesellschaft (auf Rechnung des betreffenden Fonds) übertragene Barmittel werden im vom Anlageverwalter festgelegten Verhältnis in umgekehrte Pensionsgeschäfte und in die STIFs (wie vorstehend beschrieben) investiert. Muss die Gesellschaft dagegen (auf Rechnung des betreffenden Fonds) im Rahmen des Swaps Barsicherheiten an den Swap-Kontrahenten übertragen, löst sie einen Teil der umgekehrten Pensionsgeschäfte/STIFs auf, sodass der entsprechende Betrag gedeckt ist.

Zum Bilanzstichtag wurden alle Barsicherheiten, die in Bezug auf OTC-Derivatetransaktionen entgegengenommen wurden, in Geldmarktfonds reinvestiert, wie in der Aufstellung der Vermögenswerte ausgewiesen. Nicht in bar hinterlegte Sicherheiten, die mittels einer Vollrechtsübertragung in Bezug auf OTC-Derivatetransaktionen entgegengenommen wurden, können nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden. Erlöse, welche die Fonds aus der Reinvestition von Barsicherheiten in Geldmarktfonds erwirtschafteten, beliefen sich netto vor an den entsprechenden Kontrahenten zahlbaren Zinsen auf 1.828.042 für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 und werden in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

Zulässigkeit von Sicherheiten

OTC-Swaps: Wie vorstehend angegeben, sind nur Barmittel (in der Basiswährung des betreffenden Fonds) als Sicherheiten im Rahmen von „unfunded“ Swaps zulässig.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte: Bitte beachten Sie den Abschnitt „Collateral Management Policy“ (Sicherheitenmanagementstrategie) im Verkaufsprospekt der Gesellschaft, in dem die allgemeinen Vorschriften und Kriterien dargelegt sind, die für die einzelnen Fonds (gemäß den OGAW-Vorschriften der Zentralbank) für von Repo-Kontrahenten als Sicherheiten gestellte Wertpapiere gelten. Die Wertpapiere, die als Sicherheiten an einen Fonds übertragen werden, müssen bestimmte Eignungskriterien erfüllen. Unter anderem muss es sich um Aktien oder staatliche und/oder supranationale festverzinsliche Wertpapiere handeln und ein Sicherheitsabschlag zwischen 0% und 10% vorgenommen werden. Alle auf den Fonds übertragenen Sicherheiten erfüllen die Anforderungen der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Funds, ETF) und anderen OGAW-Themen“ der ESMA. Es besteht eine Dreiparteien-Vereinbarung zur Sicherheitenverwaltung

(**„Aufstellung der zulässigen Sicherheiten“**), derzufolge die Gesellschaft (auf Rechnung des betreffenden Fonds), der Repo-Kontrahent und der Sicherheitenverwalter (der ein Beauftragter der Verwahrstelle ist) bestimmte Kriterien vereinbart haben, die eingehalten werden müssen, damit eine Sicherheit zur Übertragung zwischen den Parteien „zulässig“ ist. Dadurch ist sichergestellt, dass nur Sicherheiten, die die von den OGAW-Vorschriften der Zentralbank vorgeschriebenen Zulassungskriterien erfüllen (und von den Beteiligten im Rahmen der Aufstellung der zulässigen Sicherheiten vereinbart wurden), (auf Rechnung des betreffenden Fonds) an die Gesellschaft übertragen werden können. Sicherheiten im Zusammenhang mit dem jeweiligen Swap- oder Repo-Kontrahenten kommen nicht für eine Aufnahme infrage.

Der Anlageverwalter wendet interne Verfahren an, um die Kreditwürdigkeit eines Kontrahenten gemäß den OGAW-Anforderungen der Zentralbank zu ermitteln und festzustellen, ob die OTC-Swaps unter dem International Swaps and Derivatives Association Master Agreement (**„ISDA“**) oder zusätzlichen Bestätigungsvereinbarungen nach Branchenstandard emittiert werden.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

15. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

F. Kreditrisiko (Fortsetzung)

(i) OTC-Swaps und umgekehrte Pensionsgeschäfte (Fortsetzung)

Zulässigkeit von Sicherheiten (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 halten die Fonds mit synthetischer Nachbildung OTC-Swaps von den Emittenten Merrill Lynch International und Citigroup Global Markets Limited. Kontrahenten aller umgekehrten Pensionsgeschäfte, die die Gesellschaft für die Fonds mit synthetischer Nachbildung eingegangen ist, sind Merrill Lynch International und Citigroup Global Markets Limited.

Zusätzlich zu den vom Anlageverwalter im Rahmen der täglichen Überwachung von Transaktionen mit den Kontrahenten eingesetzten Verfahren prüft der Anlageverwalter fortlaufend die Liste der Kontrahenten, um sicherzustellen, dass keine wesentlichen Probleme vorliegen, die die Fähigkeit der Kontrahenten zur Erfüllung ihrer Verpflichtungen beeinträchtigen könnten.

Zum 31. Dezember 2016 hielten die Fonds mit synthetischer Nachbildung Einschusszahlungen, Barbestände, umgekehrte Pensionsgeschäfte bzw. OTC-Swaps bei bzw. mit folgenden Kontrahenten wie nachstehend angegeben:

Fonds	Bank of New York Mellon 31. Dezember 2016	% des Netto-ver-mögens	Merrill Lynch International 31. Dezember 2016	% des Netto-ver-mögens	Citigroup Global Markets Limited 31. Dezember 2016	% des Netto-ver-mögens
ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	139.623 $	–	–	–	–	–
ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	2.351.373 €	4	11.277.318 €	21	40.155.525 €	75
ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	2.489.845 €	4	7.022.526 €	11	52.447.838 €	85
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	36.271.395 $	7	254.169.442 $	49	223.855.431 $	44
ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	542.066 £	6	2.335.553 £	24	6.657.513 £	69
ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	1.646.893 £	7	3.800.025 £	16	19.752.317 £	81
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	2.305.044 $	6	38.268.875 $	94	–	–
ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	4.221.500 $	5	80.422.837 $	95	–	–
ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	1.562.437 $	7	–	–	21.384.938 $	93
ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF	5.225.285 $	3	–	–	–	–
ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	545.368 €	2	–	–	–	–
ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	1.405.123 $	3	230.000 $	–	–	–
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	160.533 $	0	170.000 $	–	–	–
ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	900.961 $	–	–	–	–	–
ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF	96.966 $	–	–	–	–	–
Gesamt	**60.675.203 $**	**4**	**400.144.503 $**	**27**	**375.547.893 $**	**25**

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

15. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

F. Kreditrisiko (Fortsetzung)

(i) OTC-Swaps und umgekehrte Pensionsgeschäfte (Fortsetzung)

Zulässigkeit von Sicherheiten (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2016 hielten die Fonds mit synthetischer Nachbildung Einschusszahlungen, Barbestände, umgekehrte Pensionsgeschäfte bzw. OTC-Swaps bei bzw. mit folgenden Kontrahenten wie nachstehend angegeben:

Fonds	Bank of New York Mellon 30. Juni 2016	% des Netto-ver-mögens	Merrill Lynch International 30. Juni 2016	% des Netto-ver-mögens	Citigroup Global Markets Limited 30. Juni 2016	% des Netto-ver-mögens
ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	109.916 $	1	–	–	–	–
ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	5.689.025 €	9	16.348.101 €	26	42.531.103 €	67
ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	5.738.969 €	9	12.089.488 €	18	51.104.745 €	77
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	25.377.987 $	5	285.691.355 $	56	200.939.979 $	39
ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	1.314.944 £	8	–	–	14.321.156 £	92
ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	1.403.898 £	7	–	–	19.460.719 £	99
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	2.258.547 $	7	32.934.411 $	97	–	–
ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	6.687.850 $	7	91.859.684 $	93	–	–
ETFS S–Network Global Agri Business GO UCITS ETF	1.124.851 $	7	15.503.590 $	93	–	–
ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	1.319.325 $	8	–	–	14.876.472 $	92
ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF[1]	3.059.763 $	7	43.678.599 $	96	–	–
ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	323.843 €	1	–	–	–	–
ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	947.512 €	2	–	–	–	–
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	610.321 €	1	–	–	–	–
ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	1.934.775 €	1	–	–	–	–
ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF	€(4.951)	–	–	–	–	–
Gesamt	**60.115.915 $**	**5**	**501.260.234 $**	**38**	**365.000.329 $**	**28**

[1] Am 6. Oktober 2015 wurde der Name von „ROBO-STOX® Global Robotics and Automation GO UCITS ETF“ in „ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF“ abgeändert.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

15. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

F. Kreditrisiko (Fortsetzung)

(ii) Transaktionen mit autorisierten Teilnehmern

Das aus Zeichnungen und Rücknahmen mit autorisierten Teilnehmern resultierende Kreditrisiko bezieht sich auf das mit der Abrechnung von Transaktionen verbundene Risiko. Bitte beachten Sie die Abschnitte „Failure to settle" (Nichtabwicklung) im Abschnitt „DEALING" (Handel) des Verkaufsprospekts der Gesellschaft, in denen die Rückgriffvereinbarungen dargelegt sind, denen zufolge die Gesellschaft Zeichnungs-/Rücknahmeanträge stornieren und von dem betreffenden autorisierten Teilnehmer eine Rückerstattung eventueller Kosten verlangen kann, die der Gesellschaft entstanden sind, weil der betreffende autorisierte Teilnehmer die zeitnahe Abrechnung einer solchen Zeichnung/Rücknahme nicht geleistet hat.

Für alle Fonds (mit Ausnahme des ETFS E-Fund MSCI China A GO UCITS ETF) ist das Risiko im Zusammenhang mit nicht abgerechneten Transaktionen begrenzt, denn in den jeweiligen Abrechnungssystemen werden Zeichnungen und Rücknahmen ausnahmslos auf der Basis „Lieferung-gegen-Zahlung" abgerechnet.

Für Fonds mit physischer Nachbildung (mit Ausnahme des ETFS E-Fund MSCI China A GO UCITS ETF) kann die Gesellschaft nach Ermessen des Unteranlageverwalters im Zusammenhang mit einem Zeichnungs- und Rücknahmeantrag Transaktionen zum Kauf oder Verkauf von Anlagen mit dem betreffenden autorisierten Teilnehmer (oder einem von diesem beauftragten Makler) abschließen (**„angewiesene Transaktionen"**). Die Abschnitte „Failure to settle" (Nichtabwicklung) im Abschnitt „DEALING" (Handel) des Verkaufsprospekts der Gesellschaft legen die Rückgriffvereinbarungen dar, denen zufolge die Gesellschaft Anspruch auf Schadloshaltung durch den betreffenden autorisierten Teilnehmer hat, wenn dieser (oder sein beauftragter Makler) den zeitnahen Abschluss solcher angewiesenen Transaktionen nicht gewährleisten kann.

Für den ETFS E-Fund MSCI China A GO UCITS ETF werden Zeichnungen auf der Basis „frei Zahlung" abgerechnet. Das mit der Abrechnung verbundene Risiko trägt jedoch der betreffende autorisierte Teilnehmer, da gemäß den Bedingungen des fondsspezifischen Nachtrags zum Verkaufsprospekt der Gesellschaft alle Zeichnungen vom autorisierten Teilnehmer „vorfinanziert" sein müssen. Rücknahmen werden auf der Basis „Lieferung gegen Zahlung" abgerechnet.

G. Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass die Gesellschaft in Schwierigkeiten gerät, ihren Verpflichtungen im Zusammenhang mit finanziellen Verbindlichkeiten nachzukommen. Das größte Liquiditätsrisiko der Gesellschaft ergibt sich aus den Rücknahmeanträgen von Anlegern (im Falle der Gesellschaft die autorisierten Teilnehmer). Die Anteilinhaber der Gesellschaft können ihre Anteile an jedem Geschäftstag gegen eine Barzahlung in Höhe des Anteils am Nettoinventarwert des jeweiligen Fonds zurückgeben. Daher ist die Gesellschaft dem Liquiditätsrisiko ausgesetzt, die täglichen Rücknahmeanträge ihrer Anteilinhaber auszuführen.

H. Schätzung der beizulegenden Zeitwerte

Die wichtigsten Methoden und Annahmen, die bei der Schätzung der beizulegenden Zeitwerte von Finanzinstrumenten herangezogen wurden, wurden in Anmerkung 1(b) „Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze" – „Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet" zum Ende des Geschäftsjahres am 30. Juni 2016 offen gelegt.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

16. Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile

Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 wurde aus dem ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF eine Ausschüttung in Höhe von 628.043 US$ gezahlt (31. Dezember 2015: 379.969 US$).

Eine Ausschüttung von 200.198 € wurde während des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2016 vom ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF gezahlt (31. Dezember 2015: k.A.).

Eine Ausschüttung von 874.978 US$ wurde während des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2016 vom ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF gezahlt (31. Dezember 2015: k.A.).

Eine Ausschüttung von 276.897 € wurde während des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2016 vom ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF gezahlt (31. Dezember 2015: k.A.).

Eine Ausschüttung von 13.013.789 US$ wurde während des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2016 vom ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF gezahlt (31. Dezember 2015: k.A.).

17. Umrechnungsdifferenzen

Die Umrechnungsdifferenzen in der Aufstellung der Veränderungen des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens sind ein nomineller Verlust von 11.766.692 US$ (31. Dezember 2015: ein Verlust von (8.211.876 US$)). Diese Umrechnungsmethode hat keine Auswirkungen auf den Nettoinventarwert der einzelnen Fonds.

18. Getrennte Haftung

Die Gesellschaft ist als Umbrellafonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds strukturiert. Aufgrund irischen Rechts stehen die Vermögenswerte eines Fonds nicht zur Begleichung der Verbindlichkeiten eines anderen Fonds zur Verfügung (diese Bestimmung gilt auch im Falle der Insolvenz und ist allgemein verbindlich für Gläubiger). Ferner enthält gemäß irischem Recht jeder Vertrag, den die Gesellschaft für einen Fonds (oder mehrere Fonds) abschließt, eine Bestimmung, dass der Vertragspartner keinen Rückgriff auf die Vermögenswerte von Fonds außer dem bzw. den Fonds, für den bzw. die der Vertrag geschlossen wird, hat. Die indexbasierten OTC-Swaps, die die Fonds von Zeit zu Zeit eingehen, enthalten ebenfalls ausdrückliche Bestimmungen zum Grundsatz der getrennten Haftung nach irischem Recht.

Da die Gesellschaft jedoch ein einziges Rechtssubjekt ist, das in anderen Hoheitsgebieten tätig sein oder Vermögenswerte in seinem Namen halten oder Forderungen unterliegen kann, die diese Trennung nicht unbedingt anerkennen, bleibt, falls an einem Gerichtsstand außerhalb Irlands eine Schuld oder Verbindlichkeit eines Fonds gerichtlich gegen die Gesellschaft geltend gemacht wird, ein Risiko, dass in einem Hoheitsgebiet, in dem dieser Anspruch geltend gemacht wird, der Grundsatz der getrennten Haftung zwischen den Fonds nicht anerkannt wird und ein Gläubiger versuchen wird, Vermögenswerte eines Fonds zur Befriedigung einer Schuld oder Verbindlichkeit eines anderen Fonds beschlagnahmen oder pfänden zu lassen.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

19. Nettoinventarwert

Die folgende Tabelle fasst den Nettoinventarwert, die in Umlauf befindlichen Anteile und den NIW je Anteil am Ende des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2016 zusammen.

Fonds	Währung	NIW zum 31. Dezember 2016 Gesamt	Anteile im Umlauf	NIW zum 31. Dezember 2016 Je Anteil
ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	US$	31.321.325	2.380.000	13,1602
ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	EUR	53.846.166	203.723	264,3106
ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	EUR	61.915.191	10.253.688	6,0383
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	US$	514.120.442	36.475.331	14,0950
ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	GBP	9.623.367	36.045	266,9820
ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	GBP	24.321.502	2.316.126	10,5009
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	US$	41.213.221	740.308	55,6703
ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	US$	84.591.215	4.080.689	20,7296
ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	US$	22.914.705	3.267.030	7,0139
ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF	US$	188.978.574	17.117.000	11,0404
ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS: EUR Distributing ETF	EUR	27.113.577	2.669.709	10,1560
ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF: USD Distributing ETF	US$	41.022.698	4.219.377	9,7224
ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF: GBP Hedged Distributing ETF	GBP	10.678.177	1.025.000	10,4177
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: GBP Hedged Distributing ETF	GBP	6.565.866	677.911	9,6854
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: EUR Hedged Accumulating ETF	EUR	18.357.826	1.875.000	9,7908
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: USD Distributing ETF	US$	16.804.144	1.790.808	9,3835
ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fund	US$	235.502.543	23.218.400	10,1429
ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF	US$	77.253.713	8.125.000	9,5081

20. Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums

Am 29. Juli 2016 wurden die Personen, die im Anteilinhaberregister des ETFS S-Network Global Agri Business GO UCITS ETF (der „Agri Business Fund“) aufgeführt sind, schriftlich jeweils über die folgenden Ereignisse benachrichtigt, die an den nachstehend aufgeführten Terminen stattfanden:

- Aussetzung des Handels für den Agri Business Fund an sämtlichen Börsen, an denen der Fonds notiert war, mit Wirkung vom 1. September 2016; als letzter Handelstag wurde der 31. August 2016 festgelegt.
- Als letzter „Handelstag“ (gemäß Definition im Verkaufsprospekt der Gesellschaft), für den Zeichnungs- und Rücknahmeanträge von autorisierten Teilnehmern entgegengenommen würden, wurde der 2. September 2016 festgelegt.
- Der Agri Business Fund würde den S-Network ITG Agriculture Index℠ bis einschließlich 31. August 2016 weiter nachbilden;
- Die Anteile von Personen, die ihre Anteile nicht vor dem 31. August 2016 verkauft oder bis spätestens 2. September 2016 rechtsgültig die Rücknahme ihrer Anteile beantragt hätten und am 13. September 2016 jeweils als Inhaber der Anteile im Anteilinhaberregister der Gesellschaft eingetragen wären, würden zu diesem Termin zwangsweise zurückgenommen; und
- der Erlös aus der zwangsweisen Rücknahme würde am oder um den 19. September 2016 an diejenigen Personen, die am 13. September 2016 als Inhaber von Anteilen registriert wären, ausgeschüttet.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

20. Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums (Fortsetzung)

Am 11. August 2016 wurde die Anteilklasse GBP Hedged Distributing ETF des ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF an der London Stock Exchange notiert.

Mit Wirkung vom 16. September 2016 wurde die Gesamtkostenquote (TER) für den ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF von 0,95 % auf 0,80 % reduziert, und die primäre Anlagestrategie wurde von einer primär swap-gestützten auf eine primär physische Replikationsstrategie umgestellt.

In Bezug auf den Übergang von einer primär swap-gestützten auf eine primär physische Replikationsstrategie wurde, als der Fonds im Oktober 2014 aufgelegt wurde, festgelegt, dass der Einsatz von „unfunded" Total Return Swaps zur Replikation des Index (so genannte „swap-gestützte Replikation") ein kosteneffizienterer Ansatz wäre als der direkte Kauf aller zugrunde liegenden Unternehmen, die im Index enthalten sind (so genannte „physische Replikation"). Dies erfolgte in erster Linie aufgrund der Erwartung, dass die Portfoliotransaktionskosten in Zusammenhang mit der Verwaltung eines physischen Portfolios für einen neu aufgelegten Fonds (relativ gesehen) höher wären als die mit dem Eingehen von Total Return Swaps auf den Index verbundenen Kosten.

Die Beurteilung des Anlageverwalters basierte auf der Tatsache, dass bei Anwendung einer physischen Replikationsstrategie zur Replikation eines Index bei jeder periodischen Neugewichtung des Index Portfoliotransaktionskosten (wie Brokergebühren, Devisentransaktionskosten und Transaktionskosten für die Verwahrung) entstehen (d.h. wenn ein Index neu angepasst wird, müssen Änderungen in der Zusammensetzung und den Gewichtungen des Index durch entsprechende Änderungen in der Zusammensetzung und den Gewichtungen des replizierenden Anlageportfolios des Fonds gespiegelt werden). Daher entstehen durch die swap-gestützte Replikation nicht die gleichen periodischen Neugewichtungskosten. Ein Kontrahent eines Swaps erhebt stattdessen normalerweise eine laufende feste Gebühr für den entsprechenden Fonds, die als laufende Aufwendung für den NIW des Fonds in Basispunkten ausgedrückt wird.

Bis ein Fonds eine bestimmte Größe erreicht und sich größere Einsparungen in Bezug auf die Portfoliotransaktionskosten ergeben, die entstehen, wenn der von ihm nachgebildete Index in regelmäßigen Abständen neu gewichtet wird, können die Kosten für die swap-gestützte Replikation oft günstiger sein als die vergleichbaren Portfoliotransaktionskosten, die mit der physischen Replikation einhergehen. Da sich der NIW des Fonds seit seiner Auflegung im Oktober 2014 kontinuierlich erhöht hat, sind die erwarteten Portfoliotransaktionskosten im Zusammenhang mit der physischen Replikation relativ zur Größe des Fonds gesunken, so dass die physische Replikation attraktiver geworden ist. Im September 2016 hatte der Fonds eine Größe erreicht, bei der nach Einschätzung des Anlageverwalters die mit der physischen Replikation verbundenen laufenden Kosten günstiger sein könnten als im Falle der swap-gestützten Replikation. Ein weiteres Argument für die Entscheidung für eine Umstellung auf physische Replikation war, dass einige Anleger offenbar physisch replizierende Fonds bevorzugen. Deshalb sollte die beabsichtigte Umstellung dem Fonds die Möglichkeit geben, zusätzliche Anlagen anzuziehen und dadurch weiter zu wachsen, wodurch sich wiederum weitere Größenvorteile und eine weitere Vebesserung bei den mit der physischen Replikation verbundenen Kosten ergeben würden.

Aus diesen Gründen wurde entschieden, mit Wirkung vom 16. September 2016 die Replikation des Fonds von einer swap-gestützten Replikationsstrategie auf eine primär physische Replikationsstrategie umzustellen. Gleichzeitig wurde die Gesamtkostenquote (TER) des Fonds von 0,95 % auf 0,80 % pro Jahr verringert.

Am 15. September 2016 schlossen die Gesellschaft und die Verwahrstelle einen Verwahrstellenvertrag, aus dem die Bestimmungen der OGAW-V-Richtlinie hervorgehen sollen. Der Depotbankvertrag zwischen den Parteien vom 28. August 2008 wird dadurch abgelöst und ersetzt.

Bei der Verwaltungsratssitzung, die am 16. März 2016 stattfand, informierte Hr. Tuckwell den Verwaltungsrat über seine Absicht, von seiner Position als Verwaltungsratsvorsitzender der Gesellschaft zurückzutreten. Bei der gleichen Sitzung beschloss der Verwaltungsrat der Gesellschaft, Mark Weeks vorbehaltlich des Eingangs der Zustimmung der Central Bank of Ireland zu dem vorgeschlagenen Wechsel zum Vorsitzenden der Gesellschaft zu ernennen.

Graham Tuckwells Rücktritt wurde von der Central Bank of Ireland am 14. September 2016 bestätigt und angenommen. Am 15. September 2016 genehmigte die Central Bank of Ireland förmlich die Ernennung von Mark Weeks zum Verwaltungsratsvorsitzenden der Gesellschaft, die zum selben Termin wirksam wurde.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

20. Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums (Fortsetzung)

Am 23. September 2016 wurde den Anteilinhabern der Anteilklasse GBP Hedged Distributing ETF des ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF eine Änderung des Ausschüttungsintervalls (von jährlich auf vierteljährlich) mitgeteilt.

Am 28. Oktober 2016 nahm die Central Bank of Ireland einen aktualisierten Verkaufsprospekt, einen aktualisierten Anhang zum Prospektnachtrag, alle fondsspezifischen Nachträge sowie die wesentlichen Anlegerinformationen für die Fonds zur Kenntnis. Der Verkaufsprospekt wurde in erster Linie aktualisiert, um zusätzliche Angaben zu Folgendem aufzunehmen:

- zur Verwahrstelle, Verwahrstellenvereinbarungen und damit verbundenen Risiken;
- zu den vom Verwalter verwalteten Barkonten, die für Zeichnungen und Rücknahmen sowie für Dividenden- und Liquidationszahlungen verwendet werden, sowie den damit verbundenen Risiken;
- die von der Registerstelle verwalteten Kundenkonten, die für Dividenden- und Liquidationszahlungen verwendet werden, sowie die damit verbundenen Risiken; und
- zur Beschreibungen von „unfunded“ Total-Return-Swap-Vereinbarungen und umgekehrten Pensionsgeschäften gemäß den Anforderungen der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften.

Der Prospektnachtrag für den ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF wurde aktualisiert, um die Senkung der TER von 0,95 % auf 0,80 %, eine Änderung des „Mindestzeichnungsbestrags“ und des „Mindestrücknahmebetrags“ von „USD 1.000.000“ (d.h. einem Geldbetrag) in „100.000 Anteile“ (d.h. eine Anzahl von Anteilen) aufzunehmen.

Der Prospektnachtrag für den ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF wurde aktualisiert, um die Auflegung von zwei neuen währungsgesicherten Anteilklassen (die Anteilklasse „EUR Hedged Accumulating ETF“ und die Anteilklasse „GBP Hedged Accumulating ETF“) aufzunehmen.

Der Prospektnachtrag für den ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF wurde aktualisiert, um die Änderung des Ausschüttungsintervalls (von jährlich auf vierteljährlich) für die Anteilklasse „GBP Hedged Distributing ETF“ aufzunehmen.

Auf der Jahreshauptversammlung der Gesellschaft am 5. Dezember 2016 wurden die folgenden ordentlichen Beschlüsse gefasst:

- Genehmigung der Wiederernennung von Jason Kennard als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft;
- Genehmigung der Wiederernennung von KPMG als Abschlussprüfer der Gesellschaft; und
- Ermächtigung des Verwaltungsrats zur Festlegung der Vergütung der Abschlussprüfer.

21. Vergleichszahlen

Vergleichszahlen wurden, wo erforderlich, an die Darstellung des aktuellen Berichtszeitraums angepasst.

22. Wesentliche Ereignisse nach Ablauf des Berichtszeitraums

Am 12. Januar 2017 wurden die Anteilklassen GBP Hedged Distributin ETF und EUR Hedged Accumulating ETF des ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF zusätzlich an der SIX Swiss Exchange Börse notiert.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

23. Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen

Es bestanden mit Ausnahme der im Abschluss offen gelegten Eventualverbindlichkeiten oder Verpflichtungen zum 31. Dezember 2016 und zum 30. Juni 2016 keine wesentlichen Eventualverbindlichkeiten oder Verpflichtungen.

24. Genehmigung des Halbjahresabschlusses

Der Verwaltungsrat hat den ungeprüften Halbjahresabschluss am 22. Februar 2017 genehmigt.

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2016

Nominal	Beschreibung	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Stammaktien (30. Juni 2016: 99,56 %)		
4.900	Accelink Technologies Co Ltd	55.349	0,18
7.906	Addsino Co Ltd*	17.520	0,06
10.500	Aerospace Hi-Tech Holdings Grp Ltd	49.648	0,16
483.315	Agricultural Bank of China Ltd	215.595	0,69
19.300	Air China Ltd	19.996	0,06
20.900	Aisino Corp	59.998	0,19
5.390	Alpha Group	17.606	0,06
105.900	Aluminum Corp of China Ltd	64.307	0,21
23.463	Anhui Conch Cement Co Ltd	57.261	0,18
22.448	Anhui Jianghuai Automobile Group Corp Ltd	37.341	0,12
8.900	Anhui Kouzi Distillery Co Ltd	41.148	0,13
215.300	Anhui Shanying Paper Industry Co Ltd	112.150	0,36
16.512	Anhui Zhongding Sealing Parts Co Ltd*	61.633	0,20
10.130	Anxin Trust Co Ltd	34.430	0,11
38.400	Apeloa Pharmaceutical Co Ltd	41.608	0,13
20.500	Aurora Optoelectronics Co Ltd	79.499	0,25
24.774	AVIC Aircraft Co Ltd	75.789	0,24
21.723	AVIC Aviation Engine Corp Plc	102.340	0,33
77.000	AVIC Capital Co Ltd	67.809	0,22
15.500	AVIC Electromechanical Systems Co Ltd	40.794	0,13
11.600	AVIC Heavy Machinery Co Ltd	23.919	0,08
4.497	AVIC Helicopter Co Ltd	31.332	0,10
8.075	AVIC Jonhon OptronicTechnology Co Ltd	42.167	0,13
196.453	Bank of Beijing Co Ltd	275.902	0,88
250.400	Bank of China Ltd	123.948	0,40
283.860	Bank of Communications Co Ltd	235.682	0,75
97.931	Bank of Nanjing Co Ltd	152.755	0,49
25.929	Bank of Ningbo Co Ltd	62.085	0,20
79.569	Baoshan Iron & Steel Co Ltd	72.705	0,23
21.916	Baotou Beifang Chuangye Co Ltd	42.794	0,14
63.400	BBMG Corp	40.688	0,13
190	Beijing Capital Co Ltd	112	0,00
36.993	Beijing Capital Development Co Ltd	62.866	0,20
95.146	Beijing Dabeinong Technology Group Co Ltd	97.207	0,31
91	Beijing Gehua CATV Network Co Ltd	201	0,00
14.700	Beijing Homyear Capital Holdings Co Ltd	22.718	0,07
69.800	Beijing Hualian Department Store Co Ltd	45.901	0,15
44.524	Beijing New Building Materials Plc	65.926	0,21
18.000	Beijing Orient Landscape & Environment Co Ltd	36.650	0,12

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Stammaktien (30. Juni 2016: 99,56 %) (Fortsetzung)		
4.200	Beijing Shiji Information Technology Co Ltd	14.728	0,05
33.810	Beijing Shouhang Resources Saving Co Ltd	42.618	0,14
10.039	Beijing SL Pharmaceutical Co Ltd	38.584	0,12
23.496	Beijing SPC Environment Protection Tech Co Ltd	59.065	0,19
25.266	Beijing Teamsun Technology Co Ltd	39.520	0,13
12.024	Beijing Tongrentang Co Ltd	54.294	0,17
32.932	Beijing Urban Construction Investment & Development Co Ltd	63.168	0,20
26.410	Beijing Yanjing Brewery Co Ltd	26.412	0,08
27.261	Beijing Zhong Ke San Huan High-Tech Co Ltd	52.368	0,17
10.819	Beingmate Baby & Child Food Co Ltd	20.425	0,07
102.900	Beiqi Foton Motor Co Ltd	45.753	0,15
440.456	BOE Technology Group Co Ltd	181.265	0,58
15.100	Bohai Financial Investment Holding Co Ltd	15.536	0,05
17.300	Bright Dairy & Food Co Ltd	32.511	0,10
8.807	Byd Co Ltd	62.959	0,20
6.200	Cangzhou Mingzhu Plastic Co Ltd	18.173	0,06
3.925	Changchun High & New Technology Industries Inc	63.172	0,20
61.805	Changjiang Securities Co Ltd	90.980	0,29
17.400	Changyuan Group Ltd	34.928	0,11
35.308	Chengdu B-Ray Media Co Ltd	44.507	0,14
32.900	Chengdu Santai Holding Group Co Ltd	41.424	0,13
35.636	Chengdu Xingrong Environment Co Ltd	29.536	0,09
58.220	Chengtun Mining Group Co Ltd*	58.811	0,19
13.728	China Aerospace Times Electronics Co Ltd	30.105	0,10
51.923	China Baoan Group Co Ltd	77.404	0,25
10.560	China CAMC Engineering Co Ltd	34.828	0,11
31.728	China CITIC Bank Corp Ltd	29.265	0,09
41.000	China Coal Energy Co Ltd	34.277	0,11
15.100	China Communications Construction Co Ltd	33.005	0,11
112.560	China Construction Bank Corp	88.111	0,28
19.912	China CSSC Holdings Ltd	79.109	0,25
16.004	China CYTS Tours Holding Co Ltd	48.292	0,15
44.428	China Eastern Airlines Corp Ltd	45.198	0,14
254.812	China Everbright Bank Co Ltd	143.365	0,46
14.200	China Film Co Ltd	47.180	0,15
110.100	China First Heavy Industries	85.710	0,27
16.574	China Fortune Land Development Co Ltd	57.000	0,18
35.256	China Gezhouba Group Co Ltd	46.622	0,15
30.600	China Greatwall Computer Shenzhen Co Ltd	54.776	0,17
27.108	China Hainan Rubber Industry Group Co Ltd	27.149	0,09

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Stammaktien (30. Juni 2016: 99,56 %) (Fortsetzung)		
12.504	China International Marine Containers Group Co Ltd	26.305	0,08
8.229	China International Travel Service Corp Ltd	51.391	0,16
40.660	China Jushi Co Ltd	57.572	0,18
16.706	China Life Insurance Co Ltd	57.910	0,19
15.335	China Meheco Co Ltd	41.992	0,13
225.327	China Merchants Bank Co Ltd	570.653	1,82
38.559	China Merchants Energy Shipping Co Ltd	27.409	0,09
38.843	China Merchants Securities Co Ltd	91.274	0,29
55.812	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co Ltd	131.629	0,42
465.255	China Minsheng Banking Corp Ltd	607.888	1,94
36.500	China National Chemical Engineering Co Ltd	35.557	0,11
3.624	China National Medicines Corp Ltd	15.696	0,05
96.800	China National Nuclear Power Co Ltd	98.339	0,31
4.600	China National Software & Service Co Ltd	15.926	0,05
33.982	China Nonferrous Metal Industry's Foreign Engineering and Construction Co Ltd	39.070	0,12
28.902	China Northern Rare Earth Group High-Tech Co Ltd	51.029	0,16
46.465	China Pacific Insurance Group Co Ltd	185.673	0,59
172.109	China Petroleum & Chemical Corp	133.982	0,43
79.844	China Railway Construction Corp Ltd	137.411	0,44
33.087	China Railway Erju Co Ltd	65.512	0,21
94.296	China Railway Group Ltd	120.219	0,38
28.380	China Railway Tielong Container Logistics Co Ltd	32.997	0,11
7.200	China Security & Fire Co Ltd*	18.058	0,06
17.514	China Shenhua Energy Co Ltd	40.777	0,13
147.282	China Shipbuilding Industry Co Ltd	150.260	0,48
16.700	China Shipbuilding Industry Group Power Co Ltd	73.389	0,23
18.500	China South Publishing & Media Group Co Ltd	44.350	0,14
46.297	China Southern Airlines Co Ltd	46.767	0,15
7.947	China Spacesat Co Ltd	35.724	0,11
25.924	China Sports Industry Group Co Ltd	87.924	0,28
230.323	China State Construction Engineering Corp Ltd	293.642	0,94
157.259	China United Network Communications Ltd	165.417	0,53
150.461	China Vanke Co Ltd	444.920	1,42
95.384	China Yangtze Power Co Ltd	173.762	0,55
33.396	Chongqing Changan Automobile Co Ltd	71.795	0,23
56.400	Chongqing Dima Industry Co Ltd	60.218	0,19
17.561	Chongqing Zongshen Power Machinery Co Ltd	23.753	0,08
37.000	Chuying Agro-pastora Group Co Ltd	26.727	0,09
59.670	CITIC Guoan Information Industry Co Ltd	78.822	0,25
30.500	CITIC Heavy Industries Co Ltd	24.621	0,08

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Stammaktien (30. Juni 2016: 99,56 %) (Fortsetzung)		
154.119	CITIC Securities Co Ltd	356.162	1,14
19.000	CMST Development Co Ltd	24.797	0,08
26.800	COFCO Biochemical Co Ltd	51.830	0,17
45.324	COFCO Property Group Co Ltd	58.175	0,19
19.100	COFCO Tunhe Co Ltd	34.245	0,11
60.180	COSCO SHIPPING Development Co Ltd	35.331	0,11
50.656	COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	38.195	0,12
22.300	COSCO SHIPPING Specialized Carriers Co Ltd	19.638	0,06
109.536	CRRC Corp Ltd	153.992	0,49
42.562	CSG Holding Co Ltd	69.451	0,22
4.620	Da An Gene Co Ltd of Sun Yat-Sen University	15.423	0,05
111.820	Dalian Port PDA Co Ltd	45.053	0,14
115.234	Daqin Railway Co Ltd	117.398	0,37
7.600	Dashang Co Ltd	43.668	0,14
24.800	Datang Telecom Technology Co Ltd	56.634	0,18
93.565	Datong Coal Industry Co Ltd	82.262	0,26
6.900	Dawning Information Industry Co Ltd	27.622	0,09
44.200	Dazhong Transportation Group Co Ltd	41.786	0,13
46.800	Deluxe Family Co Ltd	55.827	0,18
13.584	DHC Software Co Ltd	45.544	0,15
11.150	Do-Fluoride Chemicals Co Ltd	43.785	0,14
11.227	Dong-E-E-Jiao Co Ltd	87.028	0,28
45.200	DongFeng Automobile Co Ltd	44.748	0,14
39.300	Dongxu Optoelectronic Technology Co Ltd	63.676	0,20
21.298	Dr Peng Telecom & Media Group Co Ltd	67.208	0,21
37.700	Eastern Gold Jade Co Ltd	59.022	0,19
44.328	Elec-Tech International Co Ltd	36.677	0,12
29.032	Eternal Asia Supply Chain Management Ltd	45.368	0,14
15.647	Everbright Securities Co Ltd	36.002	0,12
22.540	Fangda Carbon New Material Co Ltd	30.034	0,10
17.401	FAW CAR Co Ltd	27.218	0,09
17.429	Fiberhome Telecommunication Technologies Co Ltd	63.225	0,20
28.100	Financial Street Holdings Co Ltd	41.648	0,13
31.600	Foshan Electrical and Lighting Co Ltd	44.743	0,14
42.865	Founder Securities Co Ltd	46.877	0,15
60.368	Founder Technology Group Corp	39.959	0,13
24.637	Fujian Longking Co Ltd	43.853	0,14
19.800	Fujian Newland Computer Co Ltd	55.359	0,18
8.400	Fujian Rongji Software Co Ltd	16.390	0,05
12.300	Fujian Sunner Development Co Ltd	37.558	0,12

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Stammaktien (30. Juni 2016: 99,56 %) (Fortsetzung)		
23.900	Fushun Special Steel Co Ltd	23.627	0,08
27.417	Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	73.499	0,23
16.800	Galaxy Biomedical Investment Co Ltd	38.292	0,12
9.900	Gansu Gangtai Holding Group Co Ltd*	23.391	0,07
64.158	Gansu Yasheng Industrial Group Co Ltd	52.807	0,17
277.863	GD Power Development Co Ltd	126.747	0,40
66.400	GEM Co Ltd	62.583	0,20
37.738	Gemdale Corp	70.377	0,22
25.000	Geo-Jade Petroleum Corp	35.326	0,11
43.488	GF Securities Co Ltd	105.505	0,34
9.100	Global Top E-Commerce Co Ltd	23.963	0,08
7.408	Glodon Co Ltd	15.563	0,05
14.285	GoerTek Inc	54.513	0,17
21.981	Great Wall Motor Co Ltd	34.982	0,11
10.224	GreatWall Information Industry Co Ltd*	29.880	0,10
85.172	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	301.739	0,96
12.068	Guangdong Advertising Group Co Ltd*	23.947	0,08
39.800	Guangdong Baolihua New Energy Stock Co Ltd	53.090	0,17
17.044	Guangdong Golden Dragon Development Inc	57.488	0,18
30.700	Guangdong Guangzhou Daily Media Co Ltd	34.811	0,11
12.800	Guangdong Haid Group Co Ltd	27.720	0,09
34.700	Guangdong HEC Technology Holding Co Ltd*	36.400	0,12
34.000	Guangdong Highsun Group Co Ltd	23.728	0,08
33.200	Guangdong Meiyan Jixiang Hydropower Co Ltd	28.807	0,09
27.100	Guangdong Shaoneng Group Co Ltd	33.497	0,11
44.600	Guanghui Energy Co Ltd	29.971	0,10
56.434	Guangshen Railway Co Ltd	41.171	0,13
109.204	Guangxi Wuzhou Zhongheng Group Co Ltd	71.970	0,23
21.939	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co Ltd	75.703	0,24
7.933	Guizhou Bailing Group Pharmaceutical Co Ltd	21.620	0,07
18.894	Guizhou Yibai Pharmaceutical Co Ltd	45.267	0,14
24.600	Guosen Securities Co Ltd	55.044	0,18
79.200	Guotai Junan Securities Co Ltd	211.861	0,68
9.985	Guoyuan Securities Co Ltd	28.592	0,09
135.343	Hainan Airlines Co Ltd	63.489	0,20
24.300	Hainan Haiyao Co Ltd	44.442	0,14
115.585	Haitong Securities Co Ltd	261.956	0,84
35.698	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd	122.307	0,39
5.250	Hangzhou Liaison Interactive Information Technology Co Ltd	10.554	0,03
12.000	Hangzhou Robam Appliances Co Ltd	63.544	0,20

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Stammaktien (30. Juni 2016: 99,56 %) (Fortsetzung)		
10.400	Hangzhou Sunyard System Engineering Co Ltd	28.703	0,09
28.605	Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd	93.024	0,30
42.614	Harbin Pharmaceutical Group Co Ltd	52.612	0,17
162.500	Hareon Solar Technology Co Ltd	54.249	0,17
18.601	Henan Huanghe Whirlwind Co Ltd	47.858	0,15
20.848	Henan Pinggao Electric Co Ltd	46.859	0,15
16.517	Henan Shuanghui Investment & Development Co Ltd	49.745	0,16
9.916	Hengbao Co Ltd	16.823	0,05
27.000	Hengtong Optic-electric Co Ltd	72.497	0,23
94.572	Hesteel Co Ltd	45.452	0,15
20.892	Hisense Electric Co Ltd	51.467	0,16
48.500	HNA Investment Group Co Ltd	36.430	0,12
101.700	Huadian Power International Corp Ltd	72.439	0,23
3.155	Huadong Medicine Co Ltd	32.719	0,10
14.400	Huafa Industrial Co Ltd Zhuhai	26.523	0,08
11.156	Huagong Tech Co Ltd	25.123	0,08
9.864	Hualan Biological Engineering Inc	50.743	0,16
29.977	Huaneng Power International Inc	30.411	0,10
43.400	Huapont Life Sciences Co Ltd	56.643	0,18
45.467	Huatai Securities Co Ltd	116.849	0,37
54.093	Huawen Media Investment Corp	87.878	0,28
91.410	Huaxia Bank Co Ltd	142.715	0,46
28.100	Huaxun Fangzhou Co Ltd	62.108	0,20
30.781	Huayu Automotive Systems Co Ltd	70.646	0,23
20.600	Hubei Biocause Pharmaceutical Co Ltd	22.676	0,07
23.000	Hubei Xinyangfeng Fertilizer Co Ltd	37.266	0,12
33.070	Humanwell Healthcare Group Co Ltd	94.934	0,30
39.581	Hunan Corun New Energy Co Ltd	56.955	0,18
18.023	Hunan TV & Broadcast Intermediary Co Ltd	37.319	0,12
8.672	Hundsun Technologies Inc	58.824	0,19
25.100	Hytera Communications Corp Ltd	47.712	0,15
25.941	Iflytek Co Ltd	101.121	0,32
283.168	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	179.692	0,57
232.735	Industrial Bank Co Ltd	540.520	1,73
93.964	Industrial Securities Co Ltd	103.435	0,33
171.324	Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co Ltd	68.781	0,22
97.580	Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co Ltd	65.292	0,21
93.847	Inner Mongolia MengDian HuaNeng Thermal Power Corp Ltd	41.593	0,13
93.206	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd	236.049	0,75
14.500	Insigma Technology Co Ltd*	37.557	0,12

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Stammaktien (30. Juni 2016: 99,56 %) (Fortsetzung)		
13.200	Inspur Electronic Information Industry Co Ltd	40.268	0,13
9.500	Invengo Information Technology Co Ltd	15.762	0,05
10.400	Jiangsu Broadcasting Cable Information Network Corp Ltd	16.911	0,05
29.800	Jiangsu Changjiang Electronics Technology Co Ltd	75.685	0,24
22.669	Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd	148.419	0,47
13.900	Jiangsu Hongtu High Technology Co Ltd	24.442	0,08
13.271	Jiangsu Kanion Pharmaceutical Co Ltd	32.330	0,10
48.600	Jiangsu Nonghua Intelligent Agriculture Technology Co Ltd	44.477	0,14
20.893	Jiangsu Phoenix Publishing & Media Corp Ltd	31.477	0,10
18.800	Jiangsu Protruly Vision Technology Group Co Ltd	35.817	0,11
8.300	Jiangsu Wuzhong Industrial Co	23.063	0,07
6.100	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co Ltd	61.970	0,20
4.000	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co Ltd	17.855	0,06
47.700	Jiangsu Zhongchao Holding Co Ltd	41.595	0,13
46.250	Jiangsu Zhongtian Technology Co Ltd	70.079	0,22
18.152	Jiangsu Zongyi Co Ltd	27.034	0,09
14.600	Jiangxi Ganfeng Lithium Co Ltd	55.694	0,18
45.762	Jiangxi Ganyue Expressway Co Ltd	33.122	0,11
7.695	Jiangxi Hongdu Aviation Industry Co Ltd	21.769	0,07
56.100	Jiangxi Special Electric Motor Co Ltd	96.305	0,31
16.600	Jihua Group Corp Ltd	22.000	0,07
26.490	Jilin Aodong Pharmaceutical Group Co Ltd	118.127	0,38
36.600	Jilin Liyuan Precision Manufacturing Co Ltd	64.621	0,21
45.500	Jilin Power Share Co Ltd	43.015	0,14
38.624	Jilin Yatai Group Co Ltd	30.401	0,10
20.194	Jinduicheng Molybdenum Co Ltd	22.230	0,07
110.600	Jinke Properties Group Co Ltd	83.394	0,27
51.487	Jinxi Axle Co Ltd	53.787	0,17
13.864	Jinyu Bio-Technology Co Ltd	63.021	0,20
28.800	Jinzhou Cihang Group Co Ltd	61.665	0,20
29.300	Jishi Media Co Ltd	17.666	0,06
7.200	Jointown Pharmaceutical Group Co Ltd	21.488	0,07
9.344	Kaidi Ecological and Environmental Technology Co Ltd	17.304	0,06
46.041	Kangde Xin Composite Material Group Co Ltd	126.605	0,40
55.578	Kangmei Pharmaceutical Co Ltd	142.754	0,46
56.726	Keda Clean Energy Co Ltd	61.709	0,20
18.200	Kingenta Ecological Engineering Group Co Ltd	20.689	0,07
36.982	Kingfa Sci & Tech Co Ltd	41.402	0,13
3.400	Kingnet Network Co Ltd	16.419	0,05
30.800	Konka Group Co Ltd	19.988	0,06

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Stammaktien (30. Juni 2016: 99,56 %) (Fortsetzung)		
8.487	Kweichow Moutai Co Ltd	408.077	1,30
17.100	Leo Group Co Ltd	39.247	0,13
29.853	Liaoning Cheng Da Co Ltd	77.151	0,25
5.700	Loncin Motor Co Ltd	17.044	0,05
15.900	Luxin Venture Capital Group Co Ltd	51.753	0,17
17.550	Luxshare Precision Industry Co Ltd	52.401	0,17
15.583	Luzhou Laojiao Co Ltd	73.997	0,24
97.600	Maanshan Iron & Steel Co Ltd	39.745	0,13
32.972	MeiHua Holdings Group Co Ltd	30.934	0,10
3.600	Meisheng Cultural & Creative Corp Ltd	17.509	0,06
12.976	Mesnac Co Ltd	21.193	0,07
96.283	Metallurgical Corp of China Ltd	64.563	0,21
49.042	Midea Group Co Ltd	198.793	0,63
13.100	Minmetals Development Co Ltd	28.709	0,09
22.400	Montnets Rongxin Technology Group Co Ltd	48.349	0,15
14.300	Muyuan Foodstuff Co Ltd	47.903	0,15
45.800	Myhome Real Estate Development Group Co Ltd	24.319	0,08
20.400	MYS Group Co Ltd	30.177	0,10
18.200	Nanjing Gaoke Co Ltd	43.866	0,14
9.357	Nanjing Xinjiekou Department Store Co Ltd	50.181	0,16
39.988	NARI Technology Co Ltd*	95.690	0,31
17.550	NavInfo Co Ltd	48.866	0,16
12.700	Neusoft Corp	35.928	0,11
10.377	New China Life Insurance Co Ltd	65.372	0,21
7.400	Ningbo Joyson Electronic Corp	35.235	0,11
11.600	Ningbo Shanshan Co Ltd	23.502	0,08
5.900	Ningbo Yunsheng Group Co Ltd	16.716	0,05
50.200	North Huajin Chemical Industries Co Ltd	85.960	0,27
29.688	North Navigation Control Technology Co Ltd	55.706	0,18
21.082	Northeast Securities Co Ltd	37.495	0,12
33.391	Offshore Oil Engineering Co Ltd	35.459	0,11
44.100	Org Packaging Co Ltd	54.828	0,18
23.200	Orient Group Inc	23.869	0,08
31.100	Orient Securities Co Ltd/China	69.499	0,22
12.100	Oriental Energy Co Ltd	21.573	0,07
141.137	Pacific Securities Co Ltd/The/China	104.591	0,33
22.300	Palm Eco-Town Development Co Ltd	29.393	0,09
89.336	Pang Da Automobile Trade Co Ltd	35.608	0,11
13.520	PCI-Suntek Technology Co Ltd	16.478	0,05
22.944	Pengxin International Mining Co Ltd	25.752	0,08

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Stammaktien (30. Juni 2016: 99,56 %) (Fortsetzung)		
5.200	People.cn Co Ltd	13.214	0,04
60.683	PetroChina Co Ltd	69.419	0,22
141.766	Ping An Bank Co Ltd	185.635	0,59
166.698	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	849.861	2,71
39.934	Pingdingshan Tianan Coal Mining Co Ltd	27.985	0,09
129.359	Poly Real Estate Group Co Ltd	169.947	0,54
85.784	Power Construction Corp of China Ltd	89.617	0,29
71.100	Qingdao Haier Co Ltd	101.082	0,32
56.200	Qingdao Hanhe Cable Co Ltd	34.774	0,11
18.524	Qinghai Salt Lake Industry Co Ltd	50.831	0,16
69.000	Rizhao Port Co Ltd	40.212	0,13
40.400	Royal Group Co Ltd	82.085	0,26
46.847	SAIC Motor Corp Ltd	158.078	0,50
52.681	Sanan Optoelectronics Co Ltd	101.504	0,32
86.782	Sany Heavy Industry Co Ltd	76.174	0,24
76.247	SDIC Power Holdings Co Ltd	73.180	0,23
31.350	Sealand Securities Co Ltd*	31.443	0,10
12.454	Searainbow Holding Corp	75.357	0,24
13.400	Shaanxi Aerospace Power Hi-Tech Co Ltd	40.531	0,13
7.100	Shaanxi Ligeance Mineral Resources Co Ltd*	24.019	0,08
13.636	Shandong Gold Mining Co Ltd	71.638	0,23
20.439	Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co Ltd	38.969	0,12
123.760	Shandong Nanshan Aluminum Co Ltd	55.028	0,18
22.815	Shanghai Aerospace Automobile Electromechanical Co*	36.014	0,12
35.449	Shanghai AJ Group Co Ltd	63.303	0,20
22.829	Shanghai Bailian Group Co Ltd	47.172	0,15
23.760	Shanghai Construction Group Co Ltd	16.172	0,05
33.404	Shanghai Dazhong Public Utilities Group Co Ltd	28.888	0,09
10.200	Shanghai DZH Ltd	11.125	0,04
47.200	Shanghai Electric Group Co Ltd*	57.187	0,18
8.800	Shanghai Electric Power Co Ltd	15.373	0,05
14.787	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd	49.237	0,16
13.000	Shanghai Haixin Group Co	24.187	0,08
17.078	Shanghai International Airport Co Ltd	65.171	0,21
51.284	Shanghai International Port Group Co Ltd	37.783	0,12
6.884	Shanghai Jahwa United Co Ltd	26.854	0,09
6.234	Shanghai Kehua Bio-Engineering Co Ltd	17.941	0,06
7.160	Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co Ltd	22.800	0,07
35.800	Shanghai Metersbonwe Fashion & Accessories Co Ltd	25.809	0,08
28.287	Shanghai Oriental Pearl Media Co Ltd	94.840	0,30

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Stammaktien (30. Juni 2016: 99,56 %) (Fortsetzung)		
19.430	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd	54.688	0,17
214.799	Shanghai Pudong Development Bank Co Ltd	501.028	1,60
20.500	Shanghai RAAS Blood Products Co Ltd	68.112	0,22
20.630	Shanghai SMI Holding Co Ltd*	60.381	0,19
26.080	Shanghai Tunnel Engineering Co Ltd	41.318	0,13
14.838	Shanghai Yuyuan Tourist Mart Co Ltd*	24.383	0,08
9.500	Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co Ltd	24.223	0,08
34.176	Shanghai Zhenhua Heavy Industries Co Ltd	25.081	0,08
54.703	Shanxi Taigang Stainless Steel Co Ltd	31.014	0,10
38.024	Shanxi Xishan Coal & Electricity Power Co Ltd	46.289	0,15
32.413	Shenergy Co Ltd	27.378	0,09
23.444	Shengyi Technology Co Ltd	37.108	0,12
132.560	Shenwan Hongyuan Group Co Ltd*	119.217	0,38
14.400	Shenyang Machine Tool Co Ltd	27.683	0,09
12.907	Shenzhen Agricultural Products Co Ltd	22.974	0,07
17.000	Shenzhen Energy Group Co Ltd	16.806	0,05
38.620	Shenzhen Hongtao Decoration Co Ltd	44.513	0,14
5.700	Shenzhen Huaqiang Industry Co Ltd*	23.302	0,07
9.700	Shenzhen Jinjia Group Co Ltd	14.530	0,05
12.750	Shenzhen Kingdom Sci-Tech Co Ltd	46.105	0,15
97.550	Shenzhen Neptunus Bioengineering Co Ltd	88.433	0,28
15.033	Shenzhen O-film Tech Co Ltd	74.154	0,24
40.326	Shenzhen Overseas Chinese Town Co Ltd	40.329	0,13
38.062	Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfemet Co Ltd	61.068	0,20
30.400	Shijiazhuang Changshan Textile Co Ltd	54.680	0,17
4.839	Shinva Medical Instrument Co Ltd	17.484	0,06
83.650	Sichuan Changhong Electric Co Ltd	50.314	0,16
3.700	Sichuan Chengfa Aero-Science & Technology Co Ltd	18.768	0,06
20.624	Sichuan Chuantou Energy Co Ltd	25.819	0,08
25.500	Sichuan Haite High-tech Co Ltd	50.784	0,16
12.804	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co Ltd	29.700	0,09
78.332	Sichuan Road & Bridge Co Ltd	53.427	0,17
8.800	Sinodata Co Ltd	54.653	0,17
34.285	Sinolink Securities Co Ltd	64.283	0,21
17.600	Sinotrans Air Transportation Development Co Ltd	41.888	0,13
41.523	SooChow Securities Co Ltd	79.288	0,25
54.200	Southwest Securities Co Ltd	55.608	0,18
3.000	Spring Airlines Co Ltd	15.860	0,05
8.200	Sufa Technology Industry Co Ltd CNNC	26.407	0,08
61.915	Suning Commerce Group Co Ltd	102.011	0,33

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Stammaktien (30. Juni 2016: 99,56 %) (Fortsetzung)		
16.600	Suning Universal Co Ltd	20.614	0,07
54.500	Sunshine City Group Co Ltd	43.682	0,14
4.300	Suofeiya Home Collection Co Ltd	33.511	0,11
16.588	Suzhou Gold Mantis Construction Decoration Co Ltd	23.368	0,07
9.300	Suzhou New Sea Union Telecom Technology Co Ltd	18.989	0,06
38.250	Suzhou Victory Precision Manufacture Co Ltd	45.518	0,15
11.809	Taiji Computer Corp Ltd	52.014	0,17
35.255	Taiyuan Heavy Industry Co Ltd	20.444	0,07
11.375	Tasly Pharmaceutical Group Co Ltd	67.911	0,22
78.065	TBEA Co Ltd	102.559	0,33
130.937	TCL Corp	62.176	0,20
36.000	Tianjin Capital Environmental Protection Group Co Ltd	42.115	0,13
13.347	Tianjin Port Co Ltd	19.359	0,06
42.200	Tianjin Teda Co Ltd	33.520	0,11
40.500	Tianjin Tianhai Investment Co Ltd	48.720	0,16
14.355	Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co Ltd*	17.124	0,05
10.800	Tianma Microelectronics Co Ltd*	29.248	0,09
11.400	Tianqi Lithium Industries Inc	53.231	0,17
35.900	Tongding Interconnection Information Co Ltd*	80.277	0,26
14.497	Tonghua Dongbao Pharmaceutical Co Ltd	45.747	0,15
198.700	Tongling Nonferrous Metals Group Co Ltd	88.063	0,28
9.900	Topchoice Medical Investment Corp*	47.780	0,15
30.650	Tsinghua Tongfang Co Ltd	61.084	0,20
2.400	Tsinghua Unisplendour Co Ltd	19.820	0,06
6.072	Tus-Sound Environmental Resources Co Ltd	28.816	0,09
4.200	Unigroup Guoxin Co Ltd	19.908	0,06
14.450	United Electronics Co Ltd	41.794	0,13
9.000	UTour Group Co Ltd	20.138	0,06
5.300	Venustech Group Inc	15.855	0,05
9.100	Vtron Technologies Ltd	19.301	0,06
7.700	Wanda Cinema Line Co Ltd	59.909	0,19
7.280	Wangfujing Group Co Ltd*	17.054	0,05
20.539	Wanhua Chemical Group Co Ltd	63.631	0,20
24.262	Wanxiang Qianchao Co Ltd	46.293	0,15
56.054	Weichai Power Co Ltd	80.336	0,26
50.432	Western Mining Co Ltd*	56.822	0,18
20.900	Western Securities Co Ltd	62.464	0,20
3.900	Westone Information Industry Inc	17.633	0,06
35.524	Wintime Energy Co Ltd	20.498	0,07
28.450	Wuchan Zhongda Group Co Ltd	42.289	0,14

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Stammaktien (30. Juni 2016: 99,56 %) (Fortsetzung)		
2.381	Wuhan Guide Infrared Co Ltd	7.805	0,03
146.000	Wuhan Iron & Steel Co Ltd	71.640	0,23
28.325	Wuliangye Yibin Co Ltd	140.535	0,45
45.520	XCMG Construction Machinery Co Ltd	22.139	0,07
61.557	Xiamen C & D Inc	94.778	0,30
31.700	Xiamen ITG Group Corp Ltd	37.404	0,12
30.500	Xian International Medical Investment Co Ltd*	34.672	0,11
30.600	Xi'an LONGi Silicon Materials Corp	58.959	0,19
48.928	Xinhu Zhongbao Co Ltd	29.289	0,09
36.940	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd	90.948	0,29
36.400	Xinjiang Zhongtai Chemical Co Ltd	63.377	0,20
67.269	Xinxing Ductile Iron Pipes Co Ltd	50.044	0,16
13.999	XJ Electric Co Ltd	36.561	0,12
28.995	Yang Quan Coal Industry Group Co Ltd	28.079	0,09
15.660	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co Ltd	45.744	0,15
16.700	Yifan Pharmaceutical Co Ltd	36.743	0,12
34.052	Yihua Lifestyle Technology Co Ltd	52.184	0,17
75.800	Yingkou Port Liability Co Ltd	37.848	0,12
11.900	Yintai Resources Co Ltd	26.781	0,09
44.494	Yonghui Superstores Co Ltd	31.436	0,10
10.619	Yonyou Network Technology Co Ltd	31.813	0,10
19.200	Yotrio Group Co Ltd	20.914	0,07
27.380	Youngor Group Co Ltd	55.079	0,18
25.690	Yuan Longping High-tech Agriculture Co Ltd	79.220	0,25
6.826	Yunnan Baiyao Group Co Ltd*	74.797	0,24
69.900	Yunnan Chihong Zinc & Germanium Co Ltd	70.710	0,23
26.836	Yunnan Copper Co Ltd	45.605	0,15
18.996	Yunnan Tin Co Ltd	35.863	0,11
78.271	Zhefu Holding Group Co Ltd	64.874	0,21
54.996	Zhejiang China Commodities City Group Co Ltd	68.453	0,22
29.650	Zhejiang Crystal-Optech Co Ltd	84.903	0,27
26.485	Zhejiang Dahua Technology Co Ltd	52.135	0,17
14.970	Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co Ltd	47.455	0,15
17.812	Zhejiang Juhua Co Ltd	27.117	0,09
42.022	Zhejiang Longsheng Group Co Ltd	55.691	0,18
25.868	Zhejiang Medicine Co Ltd	47.199	0,15
2.800	Zhejiang NetSun Co Ltd	16.132	0,05
14.656	Zhejiang NHU Co Ltd	41.335	0,13
9.000	Zhejiang Orient Holdings Co	37.453	0,12
13.643	Zhejiang Runtu Co Ltd*	32.078	0,10

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Stammaktien (30. Juni 2016: 99,56 %) (Fortsetzung)		
23.700	Zhejiang Wanfeng Auto Wheel Co Ltd	67.388	0,22
43.600	Zhejiang Wanma Co Ltd	94.296	0,30
9.671	Zhejiang Yasha Decoration Co Ltd	14.723	0,05
10.500	Zhejiang Zhongcheng Packing Material Co Ltd	27.181	0,09
23.176	Zhengzhou Yutong Bus Co Ltd	65.331	0,21
27.152	Zhongfu Straits Pingtan Development Co Ltd	26.412	0,08
14.800	Zhonghe Co Ltd	29.560	0,09
45.971	Zhongjin Gold Corp Ltd	79.975	0,26
26.300	Zhongnan Red Culture Group Co Ltd	56.805	0,18
4.212	Zhongyuan Union Cell & Gene Engineering Corp Ltd*	16.243	0,05
8.000	Zhuzhou Times New Material Technology Co Ltd	16.289	0,05
101.165	Zijin Mining Group Co Ltd	48.621	0,16
57.386	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd	37.489	0,12
70.108	ZTE Corp	160.907	0,51
	Stammaktien gesamt	**31.203.245**	**99,62**

	Wert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtanlagen		
Stammaktien	31.203.245	99,62
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	118.080	0,38
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	**31.321.325**	**100,00**

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt-vermögens
Stammaktien	99,55
Sonstige Vermögenswerte	0,45
	100,00

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.

* Die Notierung dieser Wertpapiere wurde widerrufen.

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2016

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert €	% des Nettover-mögens
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte (30. Juni 2016: 90,10 %)				
665.000	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.01.2017	665.000	1,23
1.197.000	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.01.2017	1.197.000	2,22
1.228.000	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.01.2017	1.228.000	2,28
36.941.460	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.01.2017	36.941.460	68,61
11.246.055	Merrill Lynch International	(0,37) %	24.01.2017	11.246.055	20,89
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte gesamt			**51.277.515**	**95,23**
	Swap-Kontrakte (30. Juni 2016: (6,63 %))				
Nominal-wert	**Beschreibung**			**Nicht realisierter Gewinn €**	**% des Nettover-mögens**
10.931.762	LevDAX® x2 Index[1]		20.01.2017	31.263	0,06
42.687.512	LevDAX® x2 Index[2]		20.01.2017	124.065	0,23
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten			**155.328**	**0,29**
	Geldmarktinstrumente (30. Juni 2016: 6,47 %)				
Nominal	**Beschreibung**			**Wert €**	**% des Nettover-mögens**
2.351.373	BlackRock Institutional Euro Cash Plus Fund			2.351.373	4,37
	Geldmarktinstrumente gesamt			**2.351.373**	**4,37**
	Gesamtanlagen			**Wert €**	**% des Nettover-mögens**
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte			51.277.515	95,23
	Geldmarktinstrumente			2.351.373	4,37
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten			155.328	0,29
	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			61.950	0,11
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			**53.846.166**	**100,00**
	Analyse des Gesamtvermögens				**% des Gesamt-vermögens**
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte				93,06
	Geldmarktinstrumente				4,27
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten				0,28
	Sonstige Vermögenswerte				2,39
					100,00
	Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.				

[1] Der Kontrahent für die Swap-Kontrakte war Merrill Lynch International.

[2] Der Kontrahent für die Swap-Kontrakte war Citigroup Global Markets Limited.

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2016

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert €	% des Nettover-mögens
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte (30. Juni 2016: 91,26 %)				
668.000	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.01.2017	668.000	1,08
1.200.000	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.01.2017	1.200.000	1,94
3.496.485	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.01.2017	3.496.485	5,65
46.086.813	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.01.2017	46.086.813	74,43
171.485	Merrill Lynch International	(0,37) %	24.01.2017	171.485	0,28
6.633.511	Merrill Lynch International	(0,37) %	24.01.2017	6.633.511	10,71
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte gesamt			**58.256.294**	**94,09**
	Swap-Kontrakte (30. Juni 2016: 3,42 %)				
Nominal-wert	**Beschreibung**			**Nicht realisierter Verlust €**	**% des Nettover-mögens**
6.922.837	ShortDAX® x2 Index[1]		20.01.2017	(22.470)	(0,04)
55.141.515	ShortDAX® x2 Index[2]		20.01.2017	(182.088)	(0,29)
	Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten			**(204.558)**	**(0,33)**
	Geldmarktinstrumente (30. Juni 2016: 7,49 %)			**Wert €**	**% des Nettover-mögens**
Nominal	**Beschreibung**				
2.489.845	BlackRock Institutional Euro Cash Plus Fund			2.489.845	4,02
	Geldmarktinstrumente gesamt			**2.489.845**	**4,02**
	Gesamtanlagen			**Wert €**	**% des Nettover-mögens**
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte			58.256.294	94,09
	Geldmarktinstrumente			2.489.845	4,02
	Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten			(204.558)	(0,33)
	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			1.373.610	2,22
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			**61.915.191**	**100,00**
	Analyse des Gesamtvermögens				**% des Gesamt-vermögens**
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte				93,71
	Geldmarktinstrumente				4,01
	Sonstige Vermögenswerte				2,28
					100,00
	Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.				

[1] Der Kontrahent für die Swap-Kontrakte war Merrill Lynch International.
[2] Der Kontrahent für die Swap-Kontrakte war Citigroup Global Markets Limited.

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2016

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte (30. Juni 2016: 93,39 %)				
220.905.373	Citigroup Global Markets Limited	0,76 %	24.01.2017	220.905.373	42,97
1.310.000	Merrill Lynch International	0,77 %	24.01.2017	1.310.000	0,25
5.182.000	Merrill Lynch International	0,76 %	24.01.2017	5.182.000	1,01
244.176.297	Merrill Lynch International	0,76 %	24.01.2017	244.176.297	47,49
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte gesamt			**471.573.670**	**91,72**
	Swap-Kontrakte (30. Juni 2016: (0,49 %))				
Nominal-wert	**Beschreibung**			**Nicht realisierter Gewinn $**	**% des Nettover-mögens**
230.838.987	Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return[1]		20.01.2017	2.935.921	0,57
276.866.150	Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return[2]		20.01.2017	3.501.145	0,68
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten			**6.437.066**	**1,25**
	Geldmarktinstrumente (30. Juni 2016: 5,00%)			**Wert US$**	**% des Nettover-mögens**
Nominal	**Beschreibung**				
36.271.395	BlackRock Institutional US Dollar Cash Plus Fund			36.271.395	7,06
	Geldmarktinstrumente gesamt			**36.271.395**	**7,06**
	Gesamtanlagen			**Wert US$**	**% des Nettover-mögens**
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte			471.573.670	91,72
	Geldmarktinstrumente			36.271.395	7,06
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten			6.437.066	1,25
	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(161.689)	(0,03)
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			**514.120.442**	**100,00**
	Analyse des Gesamtvermögens				**% des Gesamt-vermögens**
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte				91,68
	Geldmarktinstrumente				7,05
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten				1,25
	Sonstige Vermögenswerte				0,02
					100,00
	Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.				

[1] Der Kontrahent für die Swap-Kontrakte war Citigroup Global Markets Limited.
[2] Der Kontrahent für die Swap-Kontrakte war Merrill Lynch International Bank Limited.

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2016

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert £	% des Nettover mögens
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte (30. Juni 2016: 82,92 %)				
1.261.000	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	24.01.2017	1.261.000	13,10
5.226.924	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	24.01.2017	5.226.924	54,32
2.261.000	Merrill Lynch International	0,25 %	24.01.2017	2.261.000	23,49
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte gesamt			**8.748.924**	**90,91**
	Swap-Kontrakte (30. Juni 2016: 8,74 %)				
Nominal-wert	**Beschreibung**			**Nicht realisierter Gewinn £**	**% des Nettover-mögens**
2.602.688	FTSE 100® Leveraged Index[1]		20.01.2017	74.553	0,78
6.766.898	FTSE 100® Leveraged Index[2]		20.01.2017	169.589	1,76
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten			**244.142**	**2,54**
	Geldmarktinstrumente (30. Juni 2016: 6,24 %)			**Wert £**	**% des Nettover-mögens**
Nominal	**Beschreibung**				
542.066	BlackRock Institutional Sterling Cash Plus Fund			542.066	5,63
	Geldmarktinstrumente gesamt			**542.066**	**5,63**
	Gesamtanlagen			**Wert £**	**% des Nettover-mögens**
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte			8.748.924	90,91
	Geldmarktinstrumente			542.066	5,63
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten			244.142	2,54
	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			88.235	0,92
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			**9.623.367**	**100,00**
	Analyse des Gesamtvermögens				**% des Gesamt-vermögens**
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte				80,33
	Geldmarktinstrumente				4,98
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten				2,24
	Sonstige Vermögenswerte				12,45
					100,00
	Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.				

[1] Der Kontrahent für die Swap-Kontrakte war Merrill Lynch International.
[2] Der Kontrahent für die Swap-Kontrakte war Citigroup Global Markets Limited.

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2016

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert £	% des Nettover-mögens
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte (30. Juni 2016: 98,14 %)				
20.353.000	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	24.01.2017	20.353.000	83,68
1.179.872	Merrill Lynch International	0,25 %	24.01.2017	1.179.872	4,85
2.271.000	Merrill Lynch International	0,26 %	24.01.2017	2.271.000	9,34
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte gesamt			**23.803.872**	**97,87**
	Swap-Kontrakte (30. Juni 2016: (10,40 %))				
Nominal-wert	**Beschreibung**			**Nicht realisierter Verlust £**	**% des Nettover-mögens**
3.647.970	FTSE 100® Daily Super Short Strategy Index[1]		20.01.2017	(60.849)	(0,25)
21.295.613	FTSE 100® Daily Super Short Strategy Index[2]		20.01.2017	(600.683)	(2,47)
	Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten			**(661.532)**	**(2,72)**
	Geldmarktinstrumente (30. Juni 2016: 6,77 %)			**Wert £**	**% des Nettover-mögens**
Nominal	**Beschreibung**				
1.646.893	BlackRock Institutional Sterling Cash Plus Fund			1.646.893	6,77
	Geldmarktinstrumente gesamt			**1.646.893**	**6,77**
	Gesamtanlagen			**Wert £**	**% des Nettover-mögens**
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte			23.803.872	97,87
	Geldmarktinstrumente			1.646.893	6,77
	Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten			(661.532)	(2,72)
	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(467.731)	(1,92)
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			**24.321.502**	**100,00**
	Analyse des Gesamtvermögens				**% des Gesamt-vermögens**
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte				84,10
	Geldmarktinstrumente				5,82
	Sonstige Vermögenswerte				10,08
					100,00
	Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.				

[1] Der Kontrahent für die Swap-Kontrakte war Merrill Lynch International.
[2] Der Kontrahent für die Swap-Kontrakte war Citigroup Global Markets Limited.

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2016

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte (30. Juni 2016: 91,04 %)				
39.058.021	Merrill Lynch International	0,76 %	24.01.2017	39.058.021	94,77
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte gesamt			**39.058.021**	**94,77**
	Swap-Kontrakte (30. Juni 2016: (0,44 %))				
Nominal-wert	**Beschreibung**			**Nicht realisierter Verlust $**	**% des Nettover-mögens**
41.997.039	Russell 2000® Index[1]		20.01.2017	(789.146)	(1,91)
	Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten			**(789.146)**	**(1,91)**
	Geldmarktinstrumente (30. Juni 2016: 6,62 %)			**Wert US$**	**% des Nettover-mögens**
Nominal	**Beschreibung**				
2.305.044	BlackRock Institutional US Dollar Cash Plus Fund			2.305.044	5,59
	Geldmarktinstrumente gesamt			**2.305.044**	**5,59**
	Gesamtanlagen			**Wert $**	**% des Nettover-mögens**
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte			39.058.021	94,77
	Geldmarktinstrumente			2.305.044	5,59
	Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten			(789.146)	(1,91)
	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			639.302	1,55
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			**41.213.221**	**100,00**
	Analyse des Gesamtvermögens				**% des Gesamt-vermögens**
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte				92,95
	Geldmarktinstrumente				5,49
	Sonstige Vermögenswerte				1,56
					100,00
	Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.				

[1] Der Kontrahent für die Swap-Kontrakte war Merrill Lynch International.

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2016

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte (30. Juni 2016: 86,05 %)				
6.000.000	Merrill Lynch International	0,76 %	24.01.2017	6.000.000	7,09
65.773.602	Merrill Lynch International	0,76 %	24.01.2017	65.773.602	77,76
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte gesamt			**71.773.602**	**84,85**
	Swap-Kontrakte (30. Juni 2016: 7,24 %)				
Nominal-wert	**Beschreibung**			**Nicht realisierter Gewinn $**	**% des Nettover-mögens**
75.963.274	DAXglobal® Gold Miners (TR) USD Index[1]		20.01.2017	8.649.235	10,22
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten			**8.649.235**	**10,22**
	Gesamtanlagen			**Wert US$**	**% des Nettover-mögens**
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte			71.773.602	84,85
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten			8.649.235	10,22
	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			4.168.378	4,93
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			**84.591.215**	**100,00**
	Analyse des Gesamtvermögens				**% des Gesamt-vermögens**
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte				84,78
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten				10,22
	Sonstige Vermögenswerte				5,00
					100,00
	Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.				

[1] Der Kontrahent für die Swap-Kontrakte war Merrill Lynch International.

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2016

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover mögens
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte (30. Juni 2016: 88,96 %)				
20.192.485	Citigroup Global Markets Limited	0,76 %	24.01.2017	20.192.485	88,12
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte gesamt			**20.192.485**	**88,12**
	Swap-Kontrakte (30. Juni 2016: 3,00 %)				
Nominal-wert	**Beschreibung**			**Nicht realisierte Gewinn $**	**% des Nettover-Vermögenswerte**
21.733.758	Solactive US Energy Infrastructure MLP Index TR[1]		20.01.2017	1.192.453	5,20
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten			**1.192.453**	**5,20**
	Geldmarktinstrumente (30. Juni 2016: 5,68 %)				
Nominal	**Beschreibung**			**Wert US$**	**% des Nettover-mögens**
1.562.437	BlackRock Institutional US Dollar Cash Plus Fund			1.562.437	6,82
	Geldmarktinstrumente gesamt			**1.562.437**	**6,82**
	Gesamtanlagen			**Wert US$**	**% des Nettover-mögens**
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte			20.192.485	88,12
	Geldmarktinstrumente			1.562.437	6,82
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten			1.192.453	5,20
	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(32.670)	(0,14)
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			**22.914.705**	**100,00**
	Analyse des Gesamtvermögens				**% des Gesamt-vermögens**
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte				87,98
	Geldmarktinstrumente				6,81
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten				5,20
	Sonstige Vermögenswerte				0,01
					100,00
	Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.				

[1] Der Kontrahent für die Swap-Kontrakte war Citigroup Global Markets Limited.

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2016

Nominal	Beschreibung	Wert US$	% des Nettovermögens
	Stammaktien (30. Juni 2016: -%)		
126.878	3D Systems Corp	1.686.209	0,89
162.912	ABB Ltd	3.443.064	1,82
676.482	Accuray Inc	3.111.817	1,65
1.053.669	Adlink Technology Inc	1.997.552	1,06
243.746	Advantech Co Ltd	1.924.767	1,02
125.329	Aerovironment Inc	3.362.577	1,78
206.700	Aida Engineering Ltd	1.965.365	1,04
239.071	Airtac International Group	1.906.395	1,01
198.400	Amano Corp	3.492.222	1,85
35.380	Ambarella Inc	1.915.119	1,01
211.935	ATS Automation Tooling Systems Inc	1.978.640	1,05
24.985	Autodesk Inc	1.849.140	0,98
116.305	Brooks Automation Inc	1.985.326	1,05
43.687	Cargotec Oyj	1.976.339	1,05
52.956	Cognex Corp	3.369.061	1,78
172.100	Daifuku Co Ltd	3.678.531	1,95
304.600	Daihen Corp	1.885.551	1,00
26.057	Dassault Systemes SE	1.989.556	1,05
18.854	Deere & Co	1.942.716	1,03
388.152	Delta Electronics Inc	1.920.947	1,02
43.300	Denso Corp	1.879.607	0,99
18.760	Elbit Systems Ltd	1.901.044	1,01
230.836	Elekta AB	2.048.011	1,08
185.165	ExOne Co/The	1.729.441	0,91
19.900	FANUC Corp	3.380.791	1,79
90.144	FARO Technologies Inc	3.245.184	1,72
52.758	FLIR Systems Inc	1.909.312	1,01
54.753	FMC Technologies Inc	1.945.374	1,03
147.600	Harmonic Drive Systems Inc	3.664.849	1,94
191.857	Helix Energy Solutions Group Inc	1.692.179	0,90
54.535	Hexagon AB	1.953.979	1,03
744.163	Hiwin Technologies Corp	3.417.296	1,81
183.385	Hollysys Automation Technologies Ltd	3.359.613	1,78
177.759	Immersion Corp	1.889.578	1,00
5.326	Intuitive Surgical Inc	3.377.589	1,79
19.639	IPG Photonics Corp	1.938.566	1,03
59.917	iRobot Corp	3.502.149	1,85
114.375	Jenoptik AG	1.981.480	1,05
22.925	John Bean Technologies Corp	1.970.404	1,04
23.369	Kardex AG	2.190.094	1,16
5.227	Keyence Corp	3.594.166	1,90

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Wert US$	% des Nettovermögens
	Stammaktien (30. Juni 2016: -%) (Fortsetzung)		
38.247	Krones AG	3.505.664	1,85
24.405	Lincoln Electric Holdings Inc	1.871.131	0,99
39.801	MacDonald Dettwiler & Associates Ltd	1.985.249	1,05
177.282	Mazor Robotics Ltd	1.987.651	1,05
29.613	Microchip Technology Inc	1.899.674	1,01
134.500	Mitsubishi Electric Corp	1.879.091	0,99
53.752	Mobileye NV	2.049.026	1,08
147.400	Nabtesco Corp	3.436.196	1,82
433.600	Nachi-Fujikoshi Corp	1.884.814	1,00
63.401	National Instruments Corp	1.954.019	1,03
16.987	Nordson Corp	1.903.393	1,01
8.247	Northrop Grumman Corp	1.918.087	1,01
126.215	Nuance Communications Inc	1.880.604	0,99
19.031	NVIDIA Corp	2.031.369	1,07
109.502	Oceaneering International Inc	3.089.051	1,63
87.300	Omron Corp	3.356.974	1,78
175.836	Parrot SA	1.925.122	1,02
68.960	QIAGEN NV	1.932.259	1,02
28.752	QUALCOMM Inc	1.874.630	0,99
135.843	Raven Industries Inc	3.423.244	1,81
60.249	Renishaw Plc	1.882.012	1,00
25.324	Rockwell Automation Inc	3.403.546	1,80
27.932	Schneider Electric SE	1.947.701	1,03
15.893	Siemens AG	1.957.951	1,04
57.367	SLM Solutions Group AG	1.966.521	1,04
8.100	SMC Corp/Japan	1.937.931	1,03
100.839	Stratasys Ltd	1.667.877	0,88
12.485	Tecan Group AG	1.951.957	1,03
2.181.975	Teco Electric and Machinery Co Ltd	1.888.890	1,00
15.536	Teledyne Technologies Inc	1.910.928	1,01
74.819	Teradyne Inc	1.900.403	1,01
85.700	THK Co Ltd	1.900.118	1,01
125.900	Topcon Corp	1.901.966	1,01
471.016	Toshiba Machine Co Ltd	1.893.999	1,00
62.468	Trimble Inc	1.883.410	1,00
20.984	Varian Medical Systems Inc	1.883.944	1,00
216.400	Yaskawa Electric Corp	3.373.047	1,78
135.800	Yokogawa Electric Corp	1.971.188	1,04
148.800	Yushin Precision Equipment Co Ltd	3.690.818	1,95
22.608	Zebra Technologies Corp	1.938.862	1,03
	Stammaktien gesamt	**188.591.917**	**99,80**

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

	Wert $	% des Nettover-mögens
Gesamtanlagen		
Stammaktien	188.591.917	99,80
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	386.657	0,20
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	**188.978.574**	**100,00**

	% des Gesamt-vermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Stammaktien	97,26
Sonstige Vermögenswerte	2,74
	100,00

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2016

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert €	% des Netto-ver-mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,70 %)				
	Australien (30. Juni 2016: 4,78 %)				
150.000	Amcor Ltd/Australia	4,63 %	16.04.2019	165.570	0,61
100.000	Aurizon Network Pty Ltd	2,00 %	18.09.2024	102.386	0,38
100.000	BHP Billiton Finance Ltd	1,50 %	29.04.2030	99.810	0,37
70.000	National Australia Bank Ltd	2,00 %	12.11.2020	75.186	0,28
50.000	Origin Energy Finance Ltd	2,50 %	23.10.2020	53.512	0,20
130.000	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd	2,75 %	23.04.2024	143.539	0,53
140.000	Transurban Finance Co Pty Ltd	2,50 %	08.10.2020	151.067	0,55
120.000	Wesfarmers Ltd	2,75 %	02.08.2022	134.283	0,49
	Australien gesamt			**925.353**	**3,41**
	Österreich (30. Juni 2016: 1,34 %)				
100.000	Erste Group Bank AG	7,13 %	10.10.2022	124.871	0,46
100.000	Novomatic AG	1,63 %	20.09.2023	101.969	0,38
100.000	OMV AG	4,25 %	12.10.2021	119.148	0,44
	Österreich gesamt			**345.988**	**1,28**
	Belgien (30. Juni 2016: 1,33 %)				
100.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV/old	3,25 %	24.01.2033	118.952	0,44
100.000	Elia System Operator SA/NV	1,38 %	27.05.2024	104.350	0,38
100.000	KBC Group NV FRN		11.03.2027	100.605	0,37
	Belgien gesamt			**323.907**	**1,19**
	Brasilien (30. Juni 2016: 0,76 %)				
100.000	BRF SA	2,75 %	03.06.2022	102.512	0,38
100.000	Vale SA	3,75 %	10.01.2023	105.600	0,39
	Brasilien gesamt			**208.112**	**0,77**
	Britische Jungferninseln (30. Juni 2016: 0,40 %)				
100.000	Talent Yield Euro Ltd	1,44 %	07.05.2020	100.961	0,37
	Britische Jungferninseln gesamt			**100.961**	**0,37**
	Kanada (30. Juni 2016: 1,00 %)				
100.000	Alimentation Couche-Tard Inc	1,88 %	06.05.2026	103.118	0,38
120.000	Great-West Lifeco Inc	2,50 %	18.04.2023	131.310	0,48
100.000	Magna International Inc	1,90 %	24.11.2023	105.430	0,39
100.000	Total Capital Canada Ltd	2,13 %	18.09.2029	109.621	0,41
	Kanada gesamt			**449.479**	**1,66**

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert €	in % des Netto-Vermö-gens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,70 %) (Fortsetzung)				
	Cayman-Inseln (30. Juni 2016: 0,70 %)				
150.000	Hutchison Whampoa Europe Finance 12 Ltd	3,63 %	06.06.2022	172.341	0,64
	Cayman-Inseln gesamt			**172.341**	**0,64**
	China (30. Juni 2016: 0,39 %)				
100.000	Bank of Communications Co Ltd FRN		03.10.2026	102.835	0,38
	China gesamt			**102.835**	**0,38**
	Dänemark (30. Juni 2016: 0,88 %)				
100.000	Carlsberg Breweries A/S	2,63 %	15.11.2022	111.286	0,41
100.000	ISS Global A/S	2,13 %	02.12.2024	107.294	0,40
	Dänemark gesamt			**218.580**	**0,81**
	Frankreich (30. Juni 2016: 11,79 %)				
100.000	Arkema SA	1,50 %	20.01.2025	103.553	0,38
100.000	Auchan Holding SA	2,38 %	12.12.2022	111.123	0,41
100.000	Autoroutes du Sud de la France SA	2,95 %	17.01.2024	115.201	0,43
100.000	AXA SA FRN		08.10.2015	103.062	0,38
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	3,00 %	28.11.2023	115.796	0,43
100.000	BPCE SA	2,88 %	16.01.2024	114.776	0,42
250.000	Carrefour SA	1,75 %	22.05.2019	260.513	0,96
100.000	Cie de Saint-Gobain	4,50 %	30.09.2019	112.262	0,41
100.000	CNP Assurances FRN		14.09.2040	112.812	0,42
100.000	Credit Agricole SA/London	1,25 %	14.04.2026	101.100	0,37
100.000	Credit Logement SA	5,45 %	16.02.2021	119.989	0,44
100.000	Credit Mutuel Arkea SA	3,25 %	01.06.2026	104.653	0,39
100.000	Danone SA	2,25 %	15.11.2021	109.614	0,40
50.000	Engie Alliance GIE	5,75 %	24.06.2023	66.433	0,25
58.000	Engie SA	3,00 %	01.02.2023	66.693	0,25
100.000	Engie SA	2,38 %	19.05.2026	112.936	0,42
100.000	Essilor International SA	1,75 %	09.04.2021	106.639	0,39
100.000	Imerys SA	2,00 %	10.12.2024	106.645	0,39
100.000	JCDecaux SA	1,00 %	01.06.2023	101.854	0,38
100.000	Kering	2,50 %	15.07.2020	108.377	0,40
100.000	Kering	1,25 %	10.05.2026	99.808	0,37
130.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1,00 %	24.09.2021	134.858	0,50
160.000	mFinance France SA	2,38 %	01.04.2019	165.806	0,61
100.000	Orange SA	3,13 %	09.01.2024	116.573	0,43
50.000	Orange SA	8,13 %	28.01.2033	92.965	0,34
100.000	Sanofi	1,88 %	04.09.2020	106.246	0,39

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert €	in % des Netto-Vermö-gens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,70 %) (Fortsetzung)				
	Frankreich (30. Juni 2016: 11,79 %) (Fortsetzung)				
100.000	SCOR SE FRN		08.06.2046	100.450	0,37
50.000	Suez	4,13 %	24.06.2022	60.620	0,22
100.000	Total Capital International SA	2,13 %	19.11.2021	109.722	0,41
100.000	Valeo SA	3,25 %	22.01.2024	117.222	0,43
100.000	Wendel SA	2,50 %	09.02.2027	102.788	0,38
	Frankreich gesamt			**3.461.089**	**12,77**
	Deutschland (30. Juni 2016: 4,72 %)				
100.000	Allianz SE FRN		17.10.2042	118.486	0,44
150.000	BASF SE	1,50 %	01.10.2018	154.290	0,57
100.000	Continental AG	3,13 %	09.09.2020	111.026	0,41
100.000	Covestro AG	1,00 %	07.10.2021	102.857	0,38
50.000	Covestro AG	1,75 %	25.09.2024	52.730	0,19
100.000	CRH Finance Germany GmbH	1,75 %	16.07.2021	106.036	0,39
100.000	Deutsche Bank AG	1,00 %	18.03.2019	100.704	0,37
100.000	Deutsche Bank AG	1,25 %	08.09.2021	100.861	0,37
100.000	Hella KGaA Hueck & Co	2,38 %	24.01.2020	106.589	0,39
100.000	LANXESS AG	2,63 %	21.11.2022	111.527	0,41
130.000	Merck Financial Services GmbH	4,50 %	24.03.2020	149.121	0,55
100.000	METRO AG	1,50 %	19.03.2025	99.243	0,37
100.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN		26.05.2041	118.218	0,44
100.000	SAP SE	1,75 %	22.02.2027	109.801	0,40
50.000	Volkswagen Financial Services AG	0,75 %	14.10.2021	50.333	0,19
	Deutschland gesamt			**1.591.822**	**5,87**
	Irland (30. Juni 2016: 1,35 %)				
100.000	Eaton Capital Unlimited Co	0,75 %	20.09.2024	98.364	0,36
100.000	Johnson Controls International plc	1,38 %	25.02.2025	100.546	0,37
100.000	Kerry Group Financial Services	2,38 %	10.09.2025	109.145	0,40
100.000	Ryanair Ltd	1,88 %	17.06.2021	105.608	0,39
100.000	Willow No 2 Ireland Plc for Zurich Insurance Co Ltd	3,38 %	27.06.2022	115.591	0,43
	Irland gesamt			**529.254**	**1,95**
	Italien (30. Juni 2016: 2,90 %)				
100.000	Aeroporti di Roma SpA	3,25 %	20.02.2021	110.900	0,41
100.000	Eni SpA	2,63 %	22.11.2021	110.508	0,40
100.000	Eni SpA	3,25 %	10.07.2023	115.964	0,43

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert €	in % des Netto-Vermö-gens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,70 %) (Fortsetzung)				
	Italien (30. Juni 2016: 2,90 %) (Fortsetzung)				
100.000	Intesa Sanpaolo SpA	4,13 %	14.04.2020	110.936	0,41
100.000	Luxottica Group SpA	2,63 %	10.02.2024	114.123	0,42
	Italien gesamt			**562.431**	**2,07**
	Japan (30. Juni 2016: –%)				
100.000	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The	0,88 %	11.03.2022	102.128	0,38
	Japan gesamt			**102.128**	**0,38**
	Jersey (30. Juni 2016: 0,60 %)				
50.000	Delphi Automotive Plc	1,50 %	10.03.2025	50.213	0,18
100.000	Delphi Automotive Plc	1,60 %	15.09.2028	96.802	0,36
	Jersey gesamt			**147.015**	**0,54**
	Luxemburg (30. Juni 2016: 1,99 %)				
100.000	Glencore Finance Europe SA	1,63 %	18.01.2022	100.920	0,37
100.000	Glencore Finance Europe SA	1,75 %	17.03.2025	95.770	0,35
100.000	Hannover Finance Luxembourg SA FRN		30.06.2043	116.300	0,43
100.000	Holcim US Finance Sarl & Cie SCS	2,63 %	07.09.2020	108.525	0,40
100.000	Novartis Finance SA	0,13 %	20.09.2023	98.554	0,36
100.000	Pentair Finance SA	2,45 %	17.09.2019	105.290	0,39
100.000	Tyco Electronics Group SA	1,10 %	01.03.2023	101.714	0,38
	Luxemburg gesamt			**727.073**	**2,68**
	Mexiko (30. Juni 2016: 0,83 %)				
100.000	America Movil SAB de CV FRN		06.09.2073	105.409	0,39
100.000	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	1,75 %	20.03.2023	101.949	0,38
	Mexiko gesamt			**207.358**	**0,77**
	Niederlande (30. Juni 2016: 11,62 %)				
50.000	ABN AMRO Bank NV	2,50 %	29.11.2023	56.686	0,21
100.000	Aegon NV FRN		25.04.2044	100.038	0,37
100.000	Airbus Group Finance BV	0,88 %	13.05.2026	99.762	0,37
100.000	Akzo Nobel NV	4,00 %	17.12.2018	107.936	0,40
100.000	ASML Holding NV	3,38 %	19.09.2023	116.690	0,43
120.000	BMW Finance NV	3,25 %	14.01.2019	128.069	0,47
100.000	Bunge Finance Europe BV	1,85 %	16.06.2023	103.139	0,38
170.000	Coca-Cola HBC Finance BV	2,38 %	18.06.2020	181.864	0,67
100.000	Cooperatieve Rabobank UA	3,50 %	17.10.2018	106.499	0,39
100.000	Deutsche Telekom International Finance BV	1,50 %	03.04.2028	101.664	0,38

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert €	in % des Netto-Vermö-gens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,70 %) (Fortsetzung)				
	Niederlande (30. Juni 2016: 11,62 %) (Fortsetzung)				
100.000	EDP Finance BV	4,88 %	14.09.2020	114.381	0,42
100.000	ELM BV for Swiss Reinsurance Co Ltd FRN		01.09.2025	96.164	0,35
100.000	Eneco Holding NV FRN		01.12.2021	103.370	0,38
100.000	Enel Finance International NV	4,88 %	17.04.2023	125.170	0,46
100.000	Evonik Finance BV	0,38 %	07.09.2024	96.068	0,35
150.000	EXOR NV	2,13 %	02.12.2022	157.487	0,58
100.000	Heineken NV	2,00 %	06.04.2021	107.572	0,40
100.000	Heineken NV	1,00 %	04.05.2026	98.876	0,37
100.000	Innogy Finance BV	6,50 %	10.08.2021	128.480	0,47
100.000	Koninklijke DSM NV	2,38 %	03.04.2024	112.541	0,42
100.000	LYB International Finance II BV	1,88 %	02.03.2022	104.808	0,39
100.000	Repsol International Finance BV	4,88 %	19.02.2019	110.217	0,41
90.000	Roche Finance Europe BV	2,00 %	25.06.2018	92.946	0,34
200.000	Shell International Finance BV	1,88 %	15.09.2025	216.713	0,80
100.000	Syngenta Finance NV	1,88 %	02.11.2021	106.613	0,39
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	1,88 %	31.03.2027	98.677	0,36
	Niederlande gesamt			**2.972.430**	**10,96**
	Norwegen (30. Juni 2016: 0,48 %)				
100.000	DNB Bank ASA	4,38 %	24.02.2021	117.408	0,43
	Norwegen gesamt			**117.408**	**0,43**
	Portugal (30. Juni 2016: –%)				
100.000	Galp Gas Natural Distribuicao SA	1,38 %	19.09.2023	99.227	0,37
	Portugal gesamt			**99.227**	**0,37**
	Spanien (30. Juni 2016: 3,52 %)				
100.000	Canal de Isabel II Gestion SA	1,68 %	26.02.2025	102.281	0,38
100.000	Criteria Caixa SAU	2,38 %	09.05.2019	104.812	0,38
100.000	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	1,50 %	22.07.2019	103.271	0,38
100.000	Enagas Financiaciones SAU	1,25 %	06.02.2025	102.497	0,38
130.000	Ferrovial Emisiones SA	3,38 %	07.06.2021	145.969	0,54
100.000	Santander International Debt SAU	1,38 %	14.12.2022	104.312	0,38
100.000	Telefonica Emisiones SAU	2,24 %	27.05.2022	107.623	0,40
	Spanien gesamt			**770.765**	**2,84**

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert €	in % des Netto-Vermö-gens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,70 %) (Fortsetzung)				
	Schweden (30. Juni 2016: 4,81 %)				
170.000	Akzo Nobel Sweden Finance AB	2,63 %	27.07.2022	190.731	0,70
100.000	Alfa Laval Treasury International AB	1,38 %	12.09.2022	103.986	0,38
100.000	Atlas Copco AB	2,50 %	28.02.2023	112.489	0,41
100.000	ORLEN Capital AB	2,50 %	30.06.2021	104.905	0,39
100.000	PZU Finance AB	1,38 %	03.07.2019	101.653	0,38
100.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	2,00 %	19.02.2021	107.600	0,40
100.000	Volvo Treasury AB	2,38 %	26.11.2019	106.709	0,39
	Schweden gesamt			**828.073**	**3,05**
	Vereinigtes Königreich (30. Juni 2016: 13,29 %)				
110.000	Aon Plc	2,88 %	14.05.2026	120.593	0,45
100.000	Aviva Plc FRN		03.07.2044	103.341	0,38
100.000	Babcock International Group Plc	1,75 %	06.10.2022	104.149	0,38
180.000	BAT International Finance Plc	2,75 %	25.03.2025	204.548	0,76
100.000	BG Energy Capital Plc	3,63 %	16.07.2019	109.337	0,40
100.000	BP Capital Markets Plc	2,99 %	18.02.2019	106.514	0,39
100.000	BP Capital Markets Plc	1,53 %	26.09.2022	105.506	0,39
100.000	Centrica Plc FRN		10.04.2076	98.180	0,36
100.000	Compass Group Plc	1,88 %	27.01.2023	107.914	0,40
100.000	Coventry Building Society	2,50 %	18.11.2020	107.737	0,40
150.000	Diageo Finance Plc	1,13 %	20.05.2019	154.152	0,57
100.000	DS Smith Plc	2,25 %	16.09.2022	104.638	0,39
100.000	EasyJet Plc	1,75 %	09.02.2023	102.821	0,38
100.000	Experian Finance Plc	4,75 %	04.02.2020	114.286	0,42
100.000	FCE Bank Plc	1,13 %	10.02.2022	101.122	0,37
100.000	GlaxoSmithKline Capital Plc	4,00 %	16.06.2025	126.573	0,47
100.000	HSBC Holdings Plc	2,50 %	15.03.2027	109.997	0,41
150.000	Imperial Brands Finance Plc	2,25 %	26.02.2021	161.164	0,59
100.000	ITV Plc	2,13 %	21.09.2022	103.329	0,38
100.000	Lloyds Bank Plc	6,50 %	24.03.2020	117.639	0,43
100.000	Mondi Finance Plc	3,38 %	28.09.2020	110.831	0,41
100.000	Mondi Finance Plc	1,50 %	15.04.2024	102.438	0,38
100.000	Rentokil Initial Plc	3,38 %	24.09.2019	109.144	0,40
120.000	Rolls-Royce Plc	2,13 %	18.06.2021	130.383	0,48
50.000	Royal Bank of Scotland Plc/The	5,38 %	30.09.2019	56.885	0,21
100.000	Royal Mail Plc	2,38 %	29.07.2024	108.252	0,40
100.000	Smiths Group Plc	1,25 %	28.04.2023	100.376	0,37
150.000	Trinity Acquisition Plc	2,13 %	26.05.2022	153.743	0,57
50.000	Vodafone Group Plc	4,65 %	20.01.2022	60.642	0,22

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert €	in % des Netto-Vermö-gens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,70 %) (Fortsetzung)				
	Vereinigtes Königreich (30. Juni 2016: 13,29 %) (Fortsetzung)				
100.000	Vodafone Group Plc	2,20 %	25.08.2026	106.056	0,39
100.000	Wm Morrison Supermarkets Plc	2,25 %	19.06.2020	106.366	0,39
	Vereinigtes Königreich gesamt			**3.508.656**	**12,94**
	Vereinigte Staaten (30. Juni 2016: 27,61 %)				
50.000	3M Co	1,88 %	15.11.2021	54.354	0,20
100.000	Albemarle Corp	1,88 %	08.12.2021	105.059	0,39
200.000	American Honda Finance Corp	1,88 %	04.09.2019	210.532	0,78
50.000	Amgen Inc	2,13 %	13.09.2019	52.810	0,19
100.000	Amgen Inc	1,25 %	25.02.2022	103.489	0,38
100.000	Apple Inc	1,63 %	10.11.2026	106.864	0,39
200.000	Archer-Daniels-Midland Co	1,75 %	23.06.2023	214.502	0,79
150.000	AT&T Inc	2,50 %	15.03.2023	163.765	0,60
150.000	Bank of America Corp	4,63 %	14.09.2018	161.553	0,60
100.000	Berkshire Hathaway Inc	2,15 %	15.03.2028	106.727	0,39
100.000	Blackstone Holdings Finance Co LLC	1,00 %	05.10.2026	94.932	0,35
100.000	BorgWarner Inc	1,80 %	07.11.2022	104.468	0,39
100.000	Bristol-Myers Squibb Co	1,75 %	15.05.2035	99.909	0,37
100.000	Celanese US Holdings LLC	1,13 %	26.09.2023	100.202	0,37
100.000	Coca-Cola Co/The	1,13 %	22.09.2022	104.559	0,39
100.000	Coca-Cola Co/The	1,13 %	09.03.2027	101.318	0,37
150.000	Coca-Cola European Partners US LLC	1,88 %	18.03.2030	150.586	0,56
100.000	Discovery Communications LLC	1,90 %	19.03.2027	97.033	0,36
100.000	Ecolab Inc	2,63 %	08.07.2025	111.383	0,41
100.000	Expedia Inc	2,50 %	03.06.2022	104.623	0,39
100.000	FedEx Corp	0,50 %	09.04.2020	101.111	0,37
100.000	FedEx Corp	1,63 %	11.01.2027	101.728	0,38
100.000	Flowserve Corp	1,25 %	17.03.2022	100.078	0,37
100.000	Fluor Corp	1,75 %	21.03.2023	104.595	0,39
50.000	General Electric Co	4,13 %	19.09.2035	69.479	0,26
100.000	General Mills Inc	2,10 %	16.11.2020	107.208	0,40
100.000	General Mills Inc	1,00 %	27.04.2023	101.716	0,37
100.000	General Motors Financial Co Inc	0,96 %	07.09.2023	96.908	0,36
100.000	Goldman Sachs Group Inc/The	3,00 %	12.02.2031	109.145	0,40
100.000	Honeywell International Inc	0,65 %	21.02.2020	101.659	0,37
150.000	Illinois Tool Works Inc	1,75 %	20.05.2022	160.923	0,59
100.000	International Business Machines Corp	1,38 %	19.11.2019	104.299	0,38
100.000	International Business Machines Corp	2,88 %	07.11.2025	118.208	0,44

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert €	in % des Netto-Vermö-gens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,70 %) (Fortsetzung)				
	Vereinigte Staaten (30. Juni 2016: 27,61 %) (Fortsetzung)				
100.000	International Flavors & Fragrances Inc	1,75 %	14.03.2024	105.012	0,39
100.000	Johnson & Johnson	1,15 %	20.11.2028	101.384	0,37
100.000	JPMorgan Chase & Co	2,63 %	23.04.2021	110.105	0,41
100.000	Kellogg Co	1,75 %	24.05.2021	106.435	0,39
100.000	Kinder Morgan Inc/DE	2,25 %	16.03.2027	99.286	0,37
100.000	Kraft Heinz Foods Co	2,00 %	30.06.2023	105.202	0,39
100.000	Liberty Mutual Group Inc	2,75 %	04.05.2026	103.604	0,38
100.000	McDonald's Corp	1,00 %	15.11.2023	101.298	0,37
100.000	McDonald's Corp	2,38 %	27.11.2024	111.406	0,41
150.000	Merck & Co Inc	1,13 %	15.10.2021	156.669	0,58
110.000	Metropolitan Life Global Funding I	2,38 %	11.01.2023	121.380	0,45
100.000	Mohawk Industries Inc	2,00 %	14.01.2022	105.741	0,39
100.000	Mondelez International Inc	1,63 %	08.03.2027	99.755	0,37
100.000	Oracle Corp	2,25 %	10.01.2021	108.606	0,40
150.000	PepsiCo Inc	1,75 %	28.04.2021	160.385	0,59
150.000	PerkinElmer Inc	1,88 %	19.07.2026	151.637	0,56
100.000	Pfizer Inc	5,75 %	03.06.2021	125.096	0,46
190.000	Philip Morris International Inc	2,75 %	19.03.2025	218.852	0,81
100.000	PPG Industries Inc	1,40 %	13.03.2027	101.156	0,37
100.000	Priceline Group Inc/The	1,80 %	03.03.2027	96.932	0,36
100.000	Procter & Gamble Co/The	2,00 %	05.11.2021	109.179	0,40
100.000	Procter & Gamble Co/The	1,13 %	02.11.2023	104.470	0,39
100.000	Roche Holdings Inc	6,50 %	04.03.2021	127.590	0,47
100.000	Southern Power Co	1,00 %	20.06.2022	100.734	0,37
100.000	Sysco Corp	1,25 %	23.06.2023	101.495	0,37
100.000	Thermo Fisher Scientific Inc	2,00 %	15.04.2025	105.373	0,39
100.000	Time Warner Inc	1,95 %	15.09.2023	106.617	0,39
100.000	Toyota Motor Credit Corp	0,75 %	21.07.2022	102.254	0,38
100.000	United Parcel Service Inc	1,63 %	15.11.2025	107.282	0,40
100.000	United Technologies Corp	1,25 %	22.05.2023	103.779	0,38
100.000	Verizon Communications Inc	3,25 %	17.02.2026	117.557	0,43
100.000	Walgreens Boots Alliance Inc	2,13 %	20.11.2026	103.085	0,38
100.000	Wal-Mart Stores Inc	1,90 %	08.04.2022	108.432	0,40
100.000	Wal-Mart Stores Inc	2,55 %	08.04.2026	115.188	0,42
50.000	Wal-Mart Stores Inc	4,88 %	21.09.2029	70.719	0,26
100.000	Wells Fargo & Co	2,00 %	27.04.2026	106.159	0,39
	Vereinigte Staaten gesamt			**7.805.579**	**28,79**
	Unternehmensanleihen gesamt			**26.277.864**	**96,92**

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Beschreibung	Wert €	% des Nettovermögens
Gesamtanlagen		
Unternehmensanleihen	26.277.864	96,92
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	835.713	3,08
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	**27.113.577**	**100,00**

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtmögens
Unternehmensanleihen	95,04
Sonstige Vermögenswerte	4,96
	100,00

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2016

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,02 %)				
	Australien (30. Juni 2016: 4,34 %)				
200.000	Amcor Ltd/Australia	4,63 %	16.04.2019	232.849	0,43
100.000	Asciano Finance Ltd	4,63 %	23.09.2020	103.549	0,19
100.000	Aurizon Network Pty Ltd	2,00 %	18.09.2024	107.992	0,20
100.000	BHP Billiton Finance Ltd	0,75 %	28.10.2022	107.132	0,20
100.000	BHP Billiton Finance Ltd	4,30 %	25.09.2042	152.767	0,28
100.000	BHP Billiton Finance USA Ltd	3,25 %	21.11.2021	103.098	0,19
100.000	Commonwealth Bank of Australia	5,00 %	19.03.2020	107.527	0,20
100.000	Macquarie Bank Ltd	6,63 %	07.04.2021	112.523	0,21
100.000	National Australia Bank Ltd	1,88 %	20.02.2020	127.600	0,23
100.000	National Australia Bank Ltd	5,13 %	09.12.2021	146.150	0,27
100.000	Origin Energy Finance Ltd	2,50 %	23.10.2020	112.885	0,21
100.000	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd	3,63 %	28.04.2026	98.520	0,18
100.000	Telstra Corp Ltd	4,80 %	12.10.2021	109.328	0,20
190.000	Transurban Finance Co Pty Ltd	2,50 %	08.10.2020	216.245	0,40
100.000	Wesfarmers Ltd	1,25 %	07.10.2021	110.622	0,20
200.000	Woolworths Ltd	4,00 %	22.09.2020	205.943	0,38
	Australien gesamt			**2.154.730**	**3,97**
	Österreich (30. Juni 2016: 0,82 %)				
100.000	Erste Group Bank AG	1,88 %	13.05.2019	110.103	0,20
100.000	Novomatic AG	1,63 %	20.09.2023	107.553	0,20
100.000	OMV AG	2,63 %	27.09.2022	117.806	0,22
50.000	OMV AG FRN		09.12.2025	59.569	0,11
100.000	UNIQA Insurance Group AG FRN		27.07.2046	112.896	0,21
100.000	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe FRN		09.10.2043	116.359	0,21
	Österreich gesamt			**624.286**	**1,15**
	Belgien (30. Juni 2016: 1,77 %)				
100.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV/old	4,00 %	24.09.2025	143.022	0,26
200.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV/old	2,00 %	17.03.2028	223.290	0,41
100.000	Elia System Operator SA/NV	3,25 %	04.04.2028	129.307	0,24
100.000	KBC Group NV FRN		11.03.2027	106.114	0,20
200.000	Solvay SA	2,75 %	02.12.2027	235.711	0,43
	Belgien gesamt			**837.444**	**1,54**
	Bermuda (30. Juni 2016: 0,25 %)				
100.000	Li & Fung Ltd	5,25 %	13.05.2020	106.854	0,20
	Bermuda gesamt			**106.854**	**0,20**

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,02 %) (Fortsetzung)				
	Brasilien (30. Juni 2016: 1,01 %)				
200.000	BRF SA	4,75 %	22.05.2024	195.300	0,36
130.000	Vale SA	3,75 %	10.01.2023	144.797	0,27
	Brasilien gesamt			**340.097**	**0,63**
	Britische Jungferninseln (30. Juni 2016: –%)				
100.000	Global Switch Holdings Ltd	4,38 %	13.12.2022	137.081	0,25
	Britische Jungferninseln gesamt			**137.081**	**0,25**
	Kanada (30. Juni 2016: 1,25 %)				
210.000	Glencore Canada Financial Corp	7,38 %	27.05.2020	303.199	0,56
100.000	Magna International Inc	3,63 %	15.06.2024	100.798	0,19
	Kanada gesamt			**403.997**	**0,75**
	Cayman-Inseln (30. Juni 2016: 1,06 %)				
100.000	Fibria Overseas Finance Ltd	5,25 %	12.05.2024	100.750	0,19
100.000	Hongkong Land Finance Cayman Islands Co Ltd/The	4,50 %	07.10.2025	106.926	0,20
100.000	Hutchison Whampoa Europe Finance 12 Ltd	3,63 %	06.06.2022	121.186	0,22
	Cayman-Inseln gesamt			**328.862**	**0,61**
	Chile (30. Juni 2016: 0,96 %)				
190.000	Colbun SA	6,00 %	21.01.2020	205.542	0,38
200.000	Embotelladora Andina SA	5,00 %	01.10.2023	214.832	0,39
200.000	SACI Falabella	3,75 %	30.04.2023	199.273	0,37
	Chile gesamt			**619.647**	**1,14**
	Dänemark (30. Juni 2016: 0,28 %)				
100.000	Carlsberg Breweries A/S	2,63 %	15.11.2022	117.380	0,22
100.000	Carlsberg Breweries A/S	2,50 %	28.05.2024	116.159	0,21
	Dänemark gesamt			**233.539**	**0,43**
	Frankreich (30. Juni 2016: 7,53 %)				
100.000	Accor SA	2,63 %	05.02.2021	114.296	0,21
100.000	AXA SA FRN		08.10.2015	108.706	0,20
50.000	AXA SA	8,60 %	15.12.2030	68.875	0,13
200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	0,25 %	14.06.2019	212.213	0,39
100.000	BNP Paribas SA	2,50 %	23.08.2019	112.359	0,21
200.000	BNP Paribas SA	2,38 %	21.05.2020	199.108	0,37
100.000	BNP Paribas SA FRN		20.03.2026	110.005	0,20

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,02 %) (Fortsetzung)				
	Frankreich (30. Juni 2016: 7,53 %) (Fortsetzung)				
200.000	Bouygues SA	3,63 %	16.01.2023	247.560	0,46
100.000	Bouygues SA	5,50 %	06.10.2026	155.630	0,29
100.000	BPCE SA	4,63 %	18.07.2023	124.306	0,23
100.000	Capgemini SA	2,50 %	01.07.2023	116.260	0,21
200.000	Cie de Saint-Gobain	4,50 %	30.09.2019	236.819	0,44
100.000	CNP Assurances FRN		18.10.2018	106.051	0,20
100.000	CNP Assurances FRN		30.09.2041	124.735	0,23
100.000	Credit Agricole SA	7,38 %	18.12.2023	159.034	0,29
100.000	Credit Agricole SA/London	0,88 %	19.01.2022	108.067	0,20
100.000	Credit Logement SA	5,45 %	16.02.2021	126.559	0,23
200.000	Danone SA	2,60 %	28.06.2023	237.517	0,44
100.000	Edenred	1,38 %	10.03.2025	105.385	0,19
130.000	Engie SA	2,88 %	10.10.2022	129.565	0,24
100.000	Essilor International SA	1,75 %	09.04.2021	112.479	0,21
200.000	Kering	2,50 %	15.07.2020	228.623	0,42
100.000	Lafarge SA	7,13 %	15.07.2036	121.380	0,22
100.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1,75 %	13.11.2020	112.517	0,21
100.000	mFinance France SA	2,38 %	01.04.2019	109.303	0,20
100.000	Orange SA FRN		01.10.2026	111.249	0,21
100.000	Orange SA	8,13 %	20.11.2028	191.938	0,35
200.000	Pernod Ricard SA	2,13 %	27.09.2024	228.460	0,42
200.000	SANEF SA	1,88 %	16.03.2026	227.540	0,42
200.000	Sanofi	1,13 %	05.04.2028	207.859	0,38
130.000	Schneider Electric SE	2,95 %	27.09.2022	130.216	0,24
100.000	Societe Generale SA	6,13 %	20.08.2018	116.013	0,21
100.000	Sodexo SA	2,50 %	24.06.2026	120.443	0,22
200.000	Total Capital International SA	1,38 %	19.03.2025	222.264	0,41
50.000	Total Capital SA	3,88 %	14.12.2018	65.656	0,12
100.000	Total Capital SA	3,13 %	16.09.2022	122.846	0,23
100.000	Valeo SA	3,25 %	22.01.2024	123.641	0,23
	Frankreich gesamt			**5.455.477**	**10,06**
	Deutschland (30. Juni 2016: 4,06 %)				
200.000	BASF SE	2,00 %	05.12.2022	232.169	0,43
100.000	Bayer AG FRN		01.07.2075	107.397	0,20
100.000	BSH Hausgerate GmbH	1,88 %	13.11.2020	112.796	0,21
100.000	Continental AG	3,13 %	09.09.2020	117.105	0,21
180.000	CRH Finance Germany GmbH	1,75 %	16.07.2021	201.317	0,37

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,02 %) (Fortsetzung)				
	Deutschland (30. Juni 2016: 4,06 %) (Fortsetzung)				
100.000	Daimler AG	2,38 %	08.03.2023	117.950	0,22
200.000	Deutsche Bank AG	3,13 %	13.01.2021	196.824	0,36
100.000	Evonik Industries AG	1,00 %	23.01.2023	107.968	0,20
100.000	Hannover Rueck SE FRN		26.06.2025	108.488	0,20
100.000	Hella KGaA Hueck & Co	2,38 %	24.01.2020	112.426	0,21
100.000	LANXESS AG	2,63 %	21.11.2022	117.634	0,22
100.000	Linde AG	1,75 %	17.09.2020	112.493	0,21
100.000	Merck KGaA FRN		12.12.2074	109.312	0,20
100.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN		26.05.2041	124.691	0,23
100.000	Talanx AG	3,13 %	13.02.2023	122.892	0,23
100.000	Talanx AG	2,50 %	23.07.2026	121.083	0,22
200.000	Volkswagen Leasing GmbH	2,63 %	15.01.2024	229.888	0,42
	Deutschland gesamt			**2.352.433**	**4,34**
	Guernsey (30. Juni 2016: –%)				
100.000	Guernsey gesamt	1,25 %	14.04.2022	105.782	0,20
	Total Guernsey			**105.782**	**0,20**
	Irland (30. Juni 2016: 0,58 %)				
100.000	Cloverie Plc for Swiss Reinsurance Co Ltd FRN		01.09.2042	131.929	0,25
100.000	CRH Finance DAC	3,13 %	03.04.2023	120.869	0,22
100.000	Johnson Controls International plc	5,13 %	14.09.2045	106.802	0,20
100.000	Kerry Group Financial Services	2,38 %	10.09.2025	115.122	0,21
100.000	Willis Towers Watson Plc	5,75 %	15.03.2021	109.375	0,20
	Irland gesamt			**584.097**	**1,08**
	Isle of Man (30. Juni 2016: –%)				
200.000	Sasol Financing International Ltd	4,50 %	14.11.2022	199.204	0,37
	Isle of Man gesamt			**199.204**	**0,37**
	Italien (30. Juni 2016: 1,89 %)				
200.000	Assicurazioni Generali SpA	5,13 %	16.09.2024	271.450	0,50
160.000	Autostrade per l'Italia SpA	4,38 %	16.09.2025	213.873	0,40
100.000	Eni SpA	3,63 %	29.01.2029	128.794	0,24
100.000	Luxottica Group SpA	2,63 %	10.02.2024	120.372	0,22
90.000	Snam SpA	3,88 %	19.03.2018	99.341	0,18
	Italien gesamt			**833.830**	**1,54**

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,02 %) (Fortsetzung)				
	Japan (30. Juni 2016: 0,96 %)				
200.000	Meiji Yasuda Life Insurance Co FRN		20.10.2045	207.215	0,38
200.000	Mitsubishi Corp	3,38 %	23.07.2024	200.968	0,37
200.000	Sumitomo Life Insurance Co FRN		20.09.2073	224.000	0,42
	Japan gesamt			**632.183**	**1,17**
	Jersey (30. Juni 2016: 0,60 %)				
100.000	Delphi Automotive Plc	1,50 %	10.03.2025	105.925	0,20
150.000	Petrofac Ltd	3,40 %	10.10.2018	151.883	0,28
	Jersey gesamt			**257.808**	**0,48**
	Korea, Republik (Südkorea) (30. Juni 2016: –%)				
200.000	Hyundai Capital Services Inc	2,88 %	16.03.2021	199.124	0,37
	Korea, Republik (Südkorea) gesamt			**199.124**	**0,37**
	Luxemburg (30. Juni 2016: 1,16 %)				
100.000	Actavis Funding SCS	3,00 %	12.03.2020	101.461	0,19
100.000	Glencore Finance Europe SA	1,63 %	18.01.2022	106.446	0,20
100.000	Holcim US Finance Sarl & Cie SCS	6,00 %	30.12.2019	109.635	0,20
200.000	Nestle Finance International Ltd	0,75 %	16.05.2023	217.821	0,40
50.000	Nestle Finance International Ltd	2,25 %	30.11.2023	65.988	0,12
100.000	Pentair Finance SA	2,45 %	17.09.2019	111.056	0,20
100.000	Pentair Finance SA	3,15 %	15.09.2022	98.060	0,18
	Luxemburg gesamt			**810.467**	**1,49**
	Mexiko (30. Juni 2016: 0,78 %)				
100.000	America Movil SAB de CV	2,13 %	10.03.2028	106.454	0,20
100.000	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	1,75 %	20.03.2023	107.531	0,20
100.000	Grupo Bimbo SAB de CV	4,88 %	30.06.2020	106.404	0,19
200.000	Sigma Alimentos SA de CV	4,13 %	02.05.2026	190.500	0,35
	Mexiko gesamt			**510.889**	**0,94**
	Niederlande (30. Juni 2016: 8,96 %)				
150.000	ABN AMRO Bank NV	1,00 %	16.04.2025	161.205	0,30
100.000	ABN AMRO Bank NV FRN		30.06.2025	111.096	0,20
100.000	Airbus Group Finance BV	2,70 %	17.04.2023	98.887	0,18
200.000	Allianz Finance II BV	3,50 %	14.02.2022	245.653	0,45
100.000	ASML Holding NV	3,38 %	19.09.2023	123.079	0,23
200.000	Bharti Airtel International Netherlands BV	5,13 %	11.03.2023	209.059	0,39

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,02 %) (Fortsetzung)				
	Niederlande (30. Juni 2016: 8,96 %) (Fortsetzung)				
100.000	BMW Finance NV	3,38 %	14.12.2018	129.939	0,24
160.000	BMW Finance NV	3,25 %	14.01.2019	180.110	0,33
100.000	Bunge Finance Europe BV	1,85 %	16.06.2023	108.787	0,20
230.000	Coca-Cola HBC Finance BV	2,38 %	18.06.2020	259.524	0,48
100.000	Cooperatieve Rabobank UA	4,00 %	19.09.2022	139.726	0,26
100.000	Cooperatieve Rabobank UA	1,38 %	03.02.2027	108.742	0,20
100.000	Deutsche Telekom International Finance BV	1,50 %	03.04.2028	107.232	0,20
50.000	E.ON International Finance BV	6,65 %	30.04.2038	58.959	0,11
200.000	EDP Finance BV	5,25 %	14.01.2021	211.750	0,39
100.000	EDP Finance BV	2,63 %	18.01.2022	111.538	0,21
100.000	Embraer Netherlands Finance BV	5,05 %	15.06.2025	99.900	0,18
100.000	Eneco Holding NV FRN		01.12.2021	109.030	0,20
50.000	Enel Finance International NV	5,75 %	14.09.2040	82.195	0,15
100.000	Geberit International BV	0,69 %	30.03.2021	108.230	0,20
100.000	Heineken NV	2,88 %	04.08.2025	121.972	0,23
100.000	Innogy Finance BV	6,50 %	10.08.2021	135.515	0,25
100.000	Koninklijke KPN NV	8,38 %	01.10.2030	133.821	0,25
200.000	LYB International Finance II BV	1,88 %	02.03.2022	221.095	0,41
100.000	Ren Finance BV	1,75 %	01.06.2023	108.088	0,20
200.000	Shell International Finance BV	1,63 %	20.01.2027	223.249	0,41
100.000	Shell International Finance BV	3,63 %	21.08.2042	90.625	0,17
100.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV	2,75 %	10.09.2025	134.396	0,25
200.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV	6,13 %	17.08.2026	245.876	0,45
100.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV	3,75 %	10.09.2042	153.955	0,28
200.000	Syngenta Finance NV	1,88 %	02.11.2021	224.901	0,41
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	1,25 %	31.03.2023	105.325	0,19
100.000	Unilever NV	1,00 %	03.06.2023	109.661	0,20
200.000	Volkswagen International Finance NV	0,88 %	16.01.2023	211.520	0,39
	Niederlande gesamt			**4.984.640**	**9,19**
	Norwegen (30. Juni 2016: 0,34 %)				
100.000	DNB Bank ASA	4,25 %	27.01.2020	136.251	0,25
	Norwegen gesamt			**136.251**	**0,25**
	Spanien (30. Juni 2016: 1,91 %)				
100.000	Canal de Isabel II Gestion SA	1,68 %	26.02.2025	107.882	0,20
200.000	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	1,50 %	22.07.2019	217.851	0,40
170.000	Ferrovial Emisiones SA	3,38 %	07.06.2021	201.336	0,37

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,02 %) (Fortsetzung)				
	Spanien (30. Juni 2016: 1,91 %) (Fortsetzung)				
100.000	Santander Issuances SAU	2,50 %	18.03.2025	103.916	0,19
100.000	Telefonica Emisiones SAU	5,60 %	12.03.2020	139.166	0,26
100.000	Telefonica Emisiones SAU	3,99 %	23.01.2023	124.194	0,23
	Spanien gesamt			**894.345**	**1,65**
	Schweden (30. Juni 2016: 1,33 %)				
100.000	Akzo Nobel Sweden Finance AB	2,63 %	27.07.2022	118.339	0,22
100.000	Alfa Laval Treasury International AB	1,38 %	12.09.2022	109.680	0,20
100.000	Nordea Bank AB	3,25 %	05.07.2022	122.069	0,22
100.000	ORLEN Capital AB	2,50 %	30.06.2021	110.649	0,20
100.000	PZU Finance AB	1,38 %	03.07.2019	107.219	0,20
200.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	4,13 %	15.05.2022	201.431	0,37
200.000	Volvo Treasury AB	2,38 %	26.11.2019	225.105	0,42
	Schweden gesamt			**994.492**	**1,83**
	Schweiz (30. Juni 2016: 0,65 %)				
250.000	UBS AG/Stamford CT	4,88 %	04.08.2020	270.560	0,50
	Schweiz gesamt			**270.560**	**0,50**
	Türkei (30. Juni 2016: 0,95 %)				
200.000	Coca-Cola Icecek AS	4,75 %	01.10.2018	206.561	0,38
200.000	KOC Holding AS	3,50 %	24.04.2020	197.738	0,37
	Türkei gesamt			**404.299**	**0,75**
	Vereinigtes Königreich (30. Juni 2016: 16,25 %)				
100.000	ABP Finance Plc	6,25 %	14.12.2026	158.376	0,29
150.000	Aon Plc	2,88 %	14.05.2026	173.450	0,32
100.000	AstraZeneca Plc	4,38 %	16.11.2045	100.622	0,19
50.000	Aviva Plc FRN		20.05.2058	72.672	0,13
100.000	Babcock International Group Plc	1,75 %	06.10.2022	109.852	0,20
100.000	Barclays Plc FRN		11.11.2025	104.816	0,19
100.000	BAT International Finance Plc	6,38 %	12.12.2019	143.343	0,26
100.000	BAT International Finance Plc	2,75 %	25.03.2025	119.860	0,22
130.000	BG Energy Capital Plc	3,63 %	16.07.2019	149.921	0,28
130.000	BG Energy Capital Plc	5,13 %	01.12.2025	201.154	0,37
90.000	BP Capital Markets Plc	2,97 %	27.02.2026	109.846	0,20
150.000	British Telecommunications Plc	1,13 %	10.06.2019	162.573	0,30
100.000	British Telecommunications Plc	6,38 %	23.06.2037	190.387	0,35

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,02 %) (Fortsetzung)				
	Vereinigtes Königreich (30. Juni 2016: 16,25 %) (Fortsetzung)				
100.000	Compass Group Plc	3,13 %	13.02.2019	112.618	0,21
100.000	Compass Group Plc	1,88 %	27.01.2023	113.823	0,21
100.000	Coventry Building Society	2,50 %	18.11.2020	113.636	0,21
100.000	Crh Finance UK Plc	4,13 %	02.12.2029	141.974	0,26
100.000	Diageo Finance Plc	2,38 %	20.05.2026	118.292	0,22
100.000	DS Smith Plc	2,25 %	16.09.2022	110.368	0,20
100.000	EasyJet Plc	1,75 %	09.02.2023	108.451	0,20
100.000	Experian Finance Plc	4,75 %	23.11.2018	132.667	0,24
100.000	Experian Finance Plc	4,75 %	04.02.2020	120.544	0,22
230.000	Friends Life Holdings Plc FRN		08.11.2018	246.774	0,46
200.000	G4S International Finance Plc	2,63 %	06.12.2018	220.491	0,41
130.000	GKN Holdings Plc	5,38 %	19.09.2022	184.868	0,34
130.000	GlaxoSmithKline Capital Plc	5,25 %	10.04.2042	238.877	0,44
50.000	HSBC Holdings Plc	5,75 %	20.12.2027	71.397	0,13
100.000	Imperial Brands Finance Plc	9,00 %	17.02.2022	167.136	0,31
100.000	Imperial Brands Finance Plc	5,50 %	28.09.2026	154.927	0,29
150.000	InterContinental Hotels Group Plc	3,88 %	28.11.2022	203.572	0,38
100.000	Leeds Building Society	2,63 %	01.04.2021	112.038	0,21
50.000	Lloyds Bank Plc	7,63 %	22.04.2025	79.752	0,15
50.000	Lloyds Bank Plc FRN		09.07.2025	67.658	0,12
100.000	Nationwide Building Society	6,25 %	25.02.2020	111.443	0,21
160.000	NGG Finance Plc FRN		18.06.2076	180.196	0,33
100.000	Rentokil Initial Plc	3,38 %	24.09.2019	115.120	0,21
130.000	Rio Tinto Finance Plc	4,00 %	11.12.2029	185.989	0,34
160.000	Rolls-Royce Plc	2,13 %	18.06.2021	183.364	0,34
130.000	Royal Mail Plc	2,38 %	29.07.2024	148.434	0,27
200.000	Santander UK Plc	0,88 %	13.01.2020	215.015	0,40
130.000	SP Manweb Plc	4,88 %	20.09.2027	197.984	0,37
100.000	Standard Chartered Plc	4,38 %	18.01.2038	136.991	0,25
100.000	Trinity Acquisition Plc	2,13 %	26.05.2022	108.108	0,20
100.000	United Utilities Water Ltd	4,25 %	24.01.2020	118.801	0,22
70.000	Vodafone Group Plc	5,90 %	26.11.2032	113.538	0,21
100.000	Whitbread Group Plc	3,38 %	16.10.2025	132.338	0,24
100.000	Wm Morrison Supermarkets Plc	2,25 %	19.06.2020	112.190	0,21
100.000	Wm Morrison Supermarkets Plc	4,63 %	08.12.2023	139.945	0,26
100.000	Yorkshire Building Society	3,50 %	21.04.2026	130.365	0,24
130.000	Zurich Finance UK Plc FRN		02.10.2022	178.826	0,33
	Vereinigtes Königreich gesamt			**7.125.382**	**13,14**

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,02 %) (Fortsetzung)				
	Vereinigte Staaten (30. Juni 2016: 37,33 %)				
100.000	3M Co	1,50 %	09.11.2026	112.336	0,21
160.000	ABB Finance USA Inc	4,38 %	08.05.2042	168.256	0,31
150.000	Abbott Laboratories	2,00 %	15.03.2020	148.544	0,27
150.000	AbbVie Inc	2,50 %	14.05.2020	150.159	0,28
100.000	Aetna Inc	3,50 %	15.11.2024	101.624	0,19
100.000	Ahold Finance USA LLC	6,88 %	01.05.2029	123.141	0,23
100.000	Amazon.com Inc	4,80 %	05.12.2034	110.399	0,20
100.000	American Honda Finance Corp	1,88 %	04.09.2019	111.030	0,20
200.000	American Honda Finance Corp	2,45 %	24.09.2020	201.141	0,37
100.000	American International Group Inc	5,00 %	26.04.2023	142.209	0,26
130.000	American Tower Corp	4,50 %	15.01.2018	133.465	0,25
100.000	AmerisourceBergen Corp	3,50 %	15.11.2021	103.049	0,19
100.000	AmerisourceBergen Corp	4,25 %	01.03.2045	96.140	0,18
100.000	Amgen Inc	3,63 %	22.05.2024	101.883	0,19
130.000	Amgen Inc	4,00 %	13.09.2029	182.699	0,34
100.000	Anheuser-Busch North American Holding Corp	1,88 %	20.01.2020	111.245	0,21
100.000	Anthem Inc	4,65 %	15.01.2043	100.769	0,19
100.000	Apple Inc	1,63 %	10.11.2026	112.716	0,21
100.000	Apple Inc	4,65 %	23.02.2046	108.249	0,20
100.000	Archer-Daniels-Midland Co	1,75 %	23.06.2023	113.124	0,21
100.000	Assured Guaranty US Holdings Inc	5,00 %	01.07.2024	105.777	0,19
130.000	AT&T Inc	5,80 %	15.02.2019	139.850	0,26
100.000	AT&T Inc	2,45 %	30.06.2020	99.386	0,18
100.000	AT&T Inc	4,38 %	14.09.2029	139.214	0,26
100.000	AT&T Inc	2,60 %	17.12.2029	111.153	0,20
100.000	Automatic Data Processing Inc	3,38 %	15.09.2025	102.654	0,19
200.000	Bank of America Corp	2,65 %	01.04.2019	202.222	0,37
100.000	Bank of America Corp	5,88 %	05.01.2021	111.438	0,21
100.000	Bank of America Corp	4,10 %	24.07.2023	104.610	0,19
100.000	Bank of New York Mellon Corp/The	3,40 %	15.05.2024	101.491	0,19
100.000	Bed Bath & Beyond Inc	5,17 %	01.08.2044	91.328	0,17
100.000	Berkshire Hathaway Inc	1,13 %	16.03.2027	103.793	0,19
100.000	Bristol-Myers Squibb Co	1,75 %	15.05.2035	105.379	0,19
200.000	Brown & Brown Inc	4,20 %	15.09.2024	201.797	0,37
100.000	Brown-Forman Corp	4,50 %	15.07.2045	104.790	0,19
100.000	Bunge Ltd Finance Corp	8,50 %	15.06.2019	114.694	0,21
100.000	CA Inc	5,38 %	01.12.2019	108.077	0,20
100.000	Campbell Soup Co	4,25 %	15.04.2021	106.699	0,20

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,02 %) (Fortsetzung)				
	Vereinigte Staaten (30. Juni 2016: 37,33 %) (Fortsetzung)				
230.000	Cardinal Health Inc	3,20 %	15.03.2023	232.403	0,43
100.000	Cimarex Energy Co	4,38 %	01.06.2024	104.154	0,19
100.000	Citigroup Inc	5,50 %	13.09.2025	110.093	0,20
100.000	Coca-Cola Co/The	1,88 %	22.09.2026	115.331	0,21
100.000	Coca-Cola European Partners US LLC	3,50 %	15.09.2020	103.182	0,19
100.000	Corning Inc	4,75 %	15.03.2042	99.742	0,18
100.000	Costco Wholesale Corp	1,70 %	15.12.2019	99.937	0,18
100.000	CVS Health Corp	5,13 %	20.07.2045	111.879	0,21
100.000	Devon Energy Corp	4,75 %	15.05.2042	94.809	0,17
130.000	Dollar General Corp	3,25 %	15.04.2023	128.468	0,24
100.000	Duke Energy Corp	3,55 %	15.09.2021	103.620	0,19
130.000	eBay Inc	3,25 %	15.10.2020	133.167	0,25
100.000	Ecolab Inc	2,63 %	08.07.2025	117.482	0,22
100.000	Edwards Lifesciences Corp	2,88 %	15.10.2018	101.546	0,19
200.000	EI du Pont de Nemours & Co	4,25 %	01.04.2021	212.842	0,39
100.000	Exelon Generation Co LLC	2,95 %	15.01.2020	101.260	0,19
100.000	Expedia Inc	2,50 %	03.06.2022	110.352	0,20
130.000	FedEx Corp	2,63 %	01.08.2022	129.735	0,24
100.000	FedEx Corp	1,00 %	11.01.2023	106.982	0,20
100.000	FedEx Corp	5,10 %	15.01.2044	108.915	0,20
240.000	Flowserve Corp	3,50 %	15.09.2022	240.875	0,44
100.000	Fluor Corp	1,75 %	21.03.2023	110.323	0,20
100.000	Fluor Corp	3,50 %	15.12.2024	101.291	0,19
100.000	Fortive Corp	3,15 %	15.06.2026	98.746	0,18
100.000	Fortune Brands Home & Security Inc	4,00 %	15.06.2025	103.024	0,19
100.000	General Mills Inc	2,10 %	16.11.2020	113.079	0,21
100.000	Goldman Sachs Group Inc/The	5,25 %	27.07.2021	109.711	0,20
100.000	Goldman Sachs Group Inc/The	3,85 %	08.07.2024	102.240	0,19
100.000	Goldman Sachs Group Inc/The	3,00 %	12.02.2031	115.122	0,21
100.000	Halliburton Co	5,00 %	15.11.2045	108.267	0,20
100.000	Hasbro Inc	6,35 %	15.03.2040	116.920	0,22
100.000	Helmerich & Payne International Drilling Co	4,65 %	15.03.2025	103.498	0,19
200.000	Hershey Co/The	2,30 %	15.08.2026	186.245	0,34
50.000	Hess Corp	4,30 %	01.04.2027	49.873	0,09
130.000	Honeywell International Inc	5,70 %	15.03.2037	160.466	0,30
100.000	Howard Hughes Medical Institute	3,50 %	01.09.2023	104.364	0,19
100.000	Ingram Micro Inc	5,45 %	15.12.2024	94.249	0,17
200.000	Ingredion Inc	3,20 %	01.10.2026	196.147	0,36

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,02 %) (Fortsetzung)				
	Vereinigte Staaten (30. Juni 2016: 37,33 %) (Fortsetzung)				
190.000	International Business Machines Corp	1,38 %	19.11.2019	209.019	0,39
130.000	JM Smucker Co/The	3,50 %	15.10.2021	135.286	0,25
200.000	John Deere Capital Corp	2,80 %	04.03.2021	202.977	0,37
100.000	JPMorgan Chase & Co	3,50 %	18.12.2026	136.412	0,25
100.000	JPMorgan Chase & Co	5,63 %	16.08.2043	115.174	0,21
100.000	Kerr-McGee Corp	6,95 %	01.07.2024	118.156	0,22
100.000	Kohl's Corp	4,25 %	17.07.2025	100.745	0,19
130.000	Kraft Heinz Foods Co	3,50 %	06.06.2022	132.369	0,24
100.000	Kraft Heinz Foods Co	5,20 %	15.07.2045	105.075	0,19
100.000	L3 Technologies Inc	5,20 %	15.10.2019	107.627	0,20
100.000	Life Technologies Corp	6,00 %	01.03.2020	109.017	0,20
80.000	Lockheed Martin Corp	4,07 %	15.12.2042	79.279	0,15
200.000	Macy's Retail Holdings Inc	2,88 %	15.02.2023	190.603	0,35
200.000	Marriott International Inc/MD	3,00 %	01.03.2019	203.593	0,38
100.000	Mastercard Inc	3,38 %	01.04.2024	102.958	0,19
230.000	Mattel Inc	2,35 %	06.05.2019	230.727	0,43
130.000	McDonald's Corp	6,30 %	15.10.2037	163.846	0,30
200.000	McKesson Corp	2,28 %	15.03.2019	200.856	0,37
100.000	Mead Johnson Nutrition Co	4,90 %	01.11.2019	107.256	0,20
100.000	Mead Johnson Nutrition Co	4,60 %	01.06.2044	97.005	0,18
100.000	Merck & Co Inc	1,88 %	15.10.2026	114.619	0,21
100.000	Merck & Co Inc	1,38 %	02.11.2036	101.433	0,19
50.000	MetLife Inc	6,50 %	15.12.2032	62.896	0,12
200.000	Microsoft Corp	3,75 %	12.02.2045	188.027	0,35
100.000	Mohawk Industries Inc	3,85 %	01.02.2023	102.314	0,19
100.000	Mondelez International Inc	2,38 %	26.01.2021	114.157	0,21
100.000	Mondelez International Inc	2,38 %	06.03.2035	101.953	0,19
130.000	Morgan Stanley	4,88 %	01.11.2022	139.503	0,26
100.000	Motorola Solutions Inc	3,75 %	15.05.2022	101.199	0,19
50.000	National Oilwell Varco Inc	3,95 %	01.12.2042	38.668	0,07
100.000	Newell Brands Inc	4,00 %	01.12.2024	102.442	0,19
100.000	Northwestern Mutual Life Insurance Co/The	6,06 %	30.03.2040	123.389	0,23
100.000	NVR Inc	3,95 %	15.09.2022	102.039	0,19
100.000	Oceaneering International Inc	4,65 %	15.11.2024	98.796	0,18
100.000	Owens Corning	7,00 %	01.12.2036	118.906	0,22
100.000	PepsiCo Inc	1,75 %	28.04.2021	112.779	0,21
100.000	PepsiCo Inc	2,63 %	28.04.2026	122.952	0,23
200.000	Pfizer Inc	5,75 %	03.06.2021	263.893	0,49

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,02 %) (Fortsetzung)				
	Vereinigte Staaten (30. Juni 2016: 37,33 %) (Fortsetzung)				
50.000	Pfizer Inc	6,50 %	03.06.2038	100.356	0,18
100.000	Philip Morris International Inc	1,75 %	19.03.2020	111.196	0,20
100.000	Philip Morris International Inc	2,75 %	19.03.2025	121.493	0,22
100.000	Pioneer Natural Resources Co	3,95 %	15.07.2022	103.876	0,19
100.000	PPG Industries Inc	0,88 %	13.03.2022	107.936	0,20
100.000	PPG Industries Inc	1,40 %	13.03.2027	106.695	0,20
100.000	Priceline Group Inc/The	3,65 %	15.03.2025	99.898	0,18
100.000	Reliance Steel & Aluminum Co	4,50 %	15.04.2023	100.740	0,19
100.000	Roper Technologies Inc	2,05 %	01.10.2018	100.383	0,18
100.000	Sonoco Products Co	5,75 %	01.11.2040	112.327	0,21
100.000	Southern California Edison Co	4,65 %	01.10.2043	110.530	0,20
200.000	Sysco Corp	1,25 %	23.06.2023	214.106	0,39
50.000	Teva Pharmaceutical Finance Co LLC	6,15 %	01.02.2036	55.982	0,10
100.000	Thermo Fisher Scientific Inc	2,15 %	21.07.2022	113.264	0,21
100.000	Toyota Motor Credit Corp	1,90 %	08.04.2021	98.041	0,18
130.000	Tyson Foods Inc	4,50 %	15.06.2022	138.497	0,26
100.000	Under Armour Inc	3,25 %	15.06.2026	94.632	0,17
100.000	Unilever Capital Corp	4,25 %	10.02.2021	107.453	0,20
180.431	United Airlines 2013-1 Class A Pass Through Trust	4,30 %	15.08.2025	186.070	0,34
100.000	United Parcel Service Inc	5,13 %	12.02.2050	193.671	0,36
100.000	United Technologies Corp	1,25 %	22.05.2023	109.462	0,20
100.000	United Technologies Corp	4,50 %	01.06.2042	107.289	0,20
100.000	Valero Energy Corp	6,63 %	15.06.2037	117.385	0,22
100.000	Verizon Communications Inc	1,63 %	01.03.2024	110.275	0,20
100.000	Verizon Communications Inc	4,15 %	15.03.2024	104.656	0,19
100.000	Verizon Communications Inc	4,07 %	18.06.2024	140.334	0,26
200.000	Verizon Communications Inc	3,25 %	17.02.2026	247.988	0,46
50.000	Verizon Communications Inc	5,01 %	21.08.2054	50.119	0,09
100.000	Visa Inc	2,80 %	14.12.2022	100.640	0,19
130.000	Walgreen Co	3,10 %	15.09.2022	130.150	0,24
100.000	Walgreens Boots Alliance Inc	3,80 %	18.11.2024	101.945	0,19
100.000	Walgreens Boots Alliance Inc	2,13 %	20.11.2026	108.730	0,20
50.000	Walgreens Boots Alliance Inc	4,80 %	18.11.2044	51.588	0,09
100.000	Wal-Mart Stores Inc	3,25 %	25.10.2020	104.277	0,19
100.000	Wal-Mart Stores Inc	1,90 %	08.04.2022	114.370	0,21
100.000	Wal-Mart Stores Inc	2,55 %	08.04.2026	121.496	0,22
100.000	Wal-Mart Stores Inc	4,88 %	21.09.2029	149.183	0,27
100.000	Wal-Mart Stores Inc	5,63 %	27.03.2034	178.527	0,33

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,02 %) (Fortsetzung)				
	Vereinigte Staaten (30. Juni 2016: 37,33 %) (Fortsetzung)				
100.000	Wal-Mart Stores Inc	5,25 %	01.09.2035	119.827	0,22
50.000	WEC Energy Group Inc	3,55 %	15.06.2025	51.047	0,09
100.000	Wells Fargo & Co	2,60 %	22.07.2020	100.629	0,19
50.000	Wells Fargo & Co	4,63 %	02.11.2035	76.202	0,14
100.000	Whirlpool Corp	0,63 %	12.03.2020	106.474	0,20
50.000	Whole Foods Market Inc	5,20 %	03.12.2025	53.034	0,10
100.000	WW Grainger Inc	4,60 %	15.06.2045	107.323	0,20
100.000	Wyndham Worldwide Corp	4,25 %	01.03.2022	103.520	0,19
100.000	Xylem Inc/NY	2,25 %	11.03.2023	112.282	0,21
100.000	Zoetis Inc	4,50 %	13.11.2025	106.205	0,20
	Vereinigte Staaten gesamt			**19.746.917**	**36,42**
	Unternehmensanleihen gesamt			**52.284.717**	**96,44**

	Wert $	% des Nettover-mögens
Gesamtanlagen		
Unternehmensanleihen	52.284.717	96,44

Devisenterminkontrakte[1]

Anzahl der Kontrakte	Käufe	Verkäufe	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Gewinn $	% des Nettover-mögens
1	EUR 222,500	GBP (189.172)	10.01.2017	975	0,00
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten			**975**	**0,00**

Anzahl der Kontrakte	Käufe	Verkäufe	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Verlust $	% des Nettover-mögens
1	USD 129.500	GBP (105.731)	10.01.2017	(1.173)	0,00
1	GBP 4.956.680	EUR (5.900.000)	10.01.2017	(99.498)	(0,18)
1	GBP 4.376.180	USD (5.530.000)	10.01.2017	(121.470)	(0,23)
	Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten			**(222.141)**	**(0,41)**
	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			2.153.636	3,97
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			**54.217.187**	**100,00**

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt-vermögens
Unternehmensanleihen	95,45
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	0,00
Sonstige Vermögenswerte	4,55
	100,00

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.

[1] Der Kontrahent für Devisenterminkontrakte ist Citigroup Global Markets Limited.

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2016

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2016: 98,24 %)				
	Australien (30. Juni 2016: 2,69 %)				
85.000	Australia Government Bond	3,25 %	21.10.2018	63.087	0,14
170.000	Australia Government Bond	5,25 %	15.03.2019	131.902	0,30
43.000	Australia Government Bond	2,75 %	21.10.2019	31.806	0,07
65.000	Australia Government Bond	4,50 %	15.04.2020	50.745	0,11
111.000	Australia Government Bond	1,75 %	21.11.2020	79.293	0,18
72.000	Australia Government Bond	5,75 %	15.05.2021	59.889	0,13
59.000	Australia Government Bond	5,75 %	15.07.2022	50.305	0,11
82.000	Australia Government Bond	5,50 %	21.04.2023	69.976	0,16
70.000	Australia Government Bond	2,75 %	21.04.2024	51.296	0,12
106.000	Australia Government Bond	3,25 %	21.04.2025	80.084	0,18
107.000	Australia Government Bond	4,25 %	21.04.2026	87.264	0,20
88.000	Australia Government Bond	4,75 %	21.04.2027	75.004	0,17
68.000	Australia Government Bond	2,75 %	21.11.2027	48.876	0,11
39.000	Australia Government Bond	2,25 %	21.05.2028	26.521	0,06
28.000	Australia Government Bond	3,25 %	21.04.2029	20.844	0,05
31.000	Australia Government Bond	4,50 %	21.04.2033	26.060	0,06
30.000	Australia Government Bond	2,75 %	21.06.2035	19.769	0,04
52.000	Australia Government Bond	3,75 %	21.04.2037	39.068	0,09
19.000	Australia Government Bond	3,25 %	21.06.2039	13.027	0,03
	Australien gesamt			**1.024.816**	**2,31**
	Österreich (30. Juni 2016: 2,35 %)				
69.000	Austria Government Bond	4,65 %	15.01.2018	76.820	0,17
43.000	Austria Government Bond	1,15 %	19.10.2018	46.869	0,11
27.000	Austria Government Bond	4,35 %	15.03.2019	31.634	0,07
47.000	Austria Government Bond	1,95 %	18.06.2019	52.814	0,12
17.000	Austria Government Bond	0,25 %	18.10.2019	18.382	0,04
43.000	Austria Government Bond	3,90 %	15.07.2020	52.498	0,12
80.000	Austria Government Bond	3,50 %	15.09.2021	99.902	0,23
21.000	Austria Government Bond	3,65 %	20.04.2022	26.792	0,06
59.000	Austria Government Bond	3,40 %	22.11.2022	75.492	0,17
55.000	Austria Government Bond	1,75 %	20.10.2023	65.404	0,15
82.000	Austria Government Bond	1,65 %	21.10.2024	96.990	0,22
13.000	Austria Government Bond	1,20 %	20.10.2025	14.846	0,03
20.000	Austria Government Bond	4,85 %	15.03.2026	29.941	0,07
51.000	Austria Government Bond	0,75 %	20.10.2026	55.512	0,12
32.800	Austria Government Bond	6,25 %	15.07.2027	55.644	0,13
29.000	Austria Government Bond	2,40 %	23.05.2034	38.052	0,09

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung)				
	Österreich (30. Juni 2016: 2,35 %) (Fortsetzung)				
39.000	Austria Government Bond	4,15 %	15.03.2037	64.956	0,15
49.000	Austria Government Bond	3,15 %	20.06.2044	75.580	0,17
14.000	Austria Government Bond	1,50 %	20.02.2047	15.560	0,03
10.000	Austria Government Bond	3,80 %	26.01.2062	19.138	0,04
	Österreich gesamt			**1.012.826**	**2,29**
	Belgien (30. Juni 2016: 1,99 %)				
25.100	Belgium Government Bond	4,00 %	28.03.2018	28.020	0,06
16.900	Belgium Government Bond	1,25 %	22.06.2018	18.336	0,04
34.940	Belgium Government Bond	4,00 %	28.03.2019	40.736	0,09
20.550	Belgium Government Bond	3,00 %	28.09.2019	23.845	0,06
38.800	Belgium Government Bond	3,75 %	28.09.2020	47.588	0,11
41.000	Belgium Government Bond	4,25 %	28.09.2021	52.894	0,12
34.400	Belgium Government Bond	4,00 %	28.03.2022	44.627	0,10
40.760	Belgium Government Bond	4,25 %	28.09.2022	54.142	0,12
19.260	Belgium Government Bond	2,25 %	22.06.2023	23.441	0,05
28.060	Belgium Government Bond	2,60 %	22.06.2024	34.964	0,08
68.000	Belgium Government Bond	0,80 %	22.06.2025	74.356	0,17
13.200	Belgium Government Bond	4,50 %	28.03.2026	19.120	0,04
8.550	Belgium Government Bond	1,00 %	22.06.2026	9.405	0,02
39.400	Belgium Government Bond	5,50 %	28.03.2028	63.592	0,15
12.920	Belgium Government Bond	1,00 %	22.06.2031	13.652	0,03
7.540	Belgium Government Bond	4,00 %	28.03.2032	11.369	0,03
12.390	Belgium Government Bond	3,00 %	22.06.2034	17.043	0,04
41.500	Belgium Government Bond	5,00 %	28.03.2035	72.400	0,16
15.930	Belgium Government Bond	1,90 %	22.06.2038	18.877	0,04
40.000	Belgium Government Bond	4,25 %	28.03.2041	67.795	0,15
19.300	Belgium Government Bond	3,75 %	22.06.2045	31.093	0,07
10.000	Belgium Government Bond	1,60 %	22.06.2047	10.612	0,03
	Belgien gesamt			**777.907**	**1,76**
	Kanada (30. Juni 2016: 3,02 %)				
14.000	Canada Government International Bond	2,75 %	01.12.2064	11.830	0,03
48.000	Canadian Government Bond	1,25 %	01.02.2018	36.037	0,08
49.000	Canadian Government Bond	4,25 %	01.06.2018	38.353	0,09
106.000	Canadian Government Bond	0,50 %	01.08.2018	78.717	0,18
78.000	Canadian Government Bond	1,25 %	01.09.2018	58.655	0,13
60.000	Canadian Government Bond	1,75 %	01.03.2019	45.673	0,10
87.000	Canadian Government Bond	3,75 %	01.06.2019	69.420	0,16

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung)				
	Kanada (30. Juni 2016: 3,02 %) (Fortsetzung)				
109.000	Canadian Government Bond	1,75 %	01.09.2019	83.228	0,19
33.000	Canadian Government Bond	1,50 %	01.03.2020	25.044	0,06
66.000	Canadian Government Bond	3,50 %	01.06.2020	53.400	0,12
48.000	Canadian Government Bond	0,75 %	01.09.2020	35.487	0,08
50.000	Canadian Government Bond	0,75 %	01.03.2021	36.804	0,08
57.000	Canadian Government Bond	3,25 %	01.06.2021	46.442	0,10
60.000	Canadian Government Bond	0,75 %	01.09.2021	44.010	0,10
81.000	Canadian Government Bond	2,75 %	01.06.2022	65.123	0,15
44.000	Canadian Government Bond	1,50 %	01.06.2023	33.027	0,07
45.000	Canadian Government Bond	2,50 %	01.06.2024	35.862	0,08
6.000	Canadian Government Bond	9,00 %	01.06.2025	7.064	0,02
54.000	Canadian Government Bond	2,25 %	01.06.2025	42.229	0,10
48.000	Canadian Government Bond	1,50 %	01.06.2026	35.122	0,08
8.000	Canadian Government Bond	8,00 %	01.06.2027	9.449	0,02
53.000	Canadian Government Bond	5,75 %	01.06.2029	55.766	0,13
45.000	Canadian Government Bond	5,75 %	01.06.2033	49.952	0,11
39.000	Canadian Government Bond	5,00 %	01.06.2037	41.840	0,09
73.000	Canadian Government Bond	4,00 %	01.06.2041	71.175	0,16
54.000	Canadian Government Bond	3,50 %	01.12.2045	50.058	0,11
53.000	Canadian Government Bond	2,75 %	01.12.2048	43.438	0,10
	Kanada gesamt			**1.203.205**	**2,72**
	Chile (30. Juni 2016: 2,35 %)				
593.000.000	Chile Government International Bond	5,50 %	05.08.2020	933.699	2,11
	Chile gesamt			**933.699**	**2,11**
	Tschechische Republik (30. Juni 2016: 2,39 %)				
360.000	Czech Republic Government Bond	0,00 %	22.01.2018	14.228	0,03
1.780.000	Czech Republic Government Bond	0,85 %	17.03.2018	71.042	0,16
7.750.000	Czech Republic Government Bond	4,60 %	18.08.2018	330.584	0,75
4.400.000	Czech Republic Government Bond	5,00 %	11.04.2019	195.209	0,44
750.000	Czech Republic Government Bond	0,00 %	17.07.2019	29.950	0,07
2.190.000	Czech Republic Government Bond	1,50 %	29.10.2019	90.843	0,20
5.050.000	Czech Republic Government Bond	3,75 %	12.09.2020	227.818	0,51
2.770.000	Czech Republic Government Bond	3,85 %	29.09.2021	129.396	0,29
2.850.000	Czech Republic Government Bond	4,70 %	12.09.2022	142.039	0,32
4.160.000	Czech Republic Government Bond	5,70 %	25.05.2024	229.064	0,52
2.280.000	Czech Republic Government Bond	2,40 %	17.09.2025	104.683	0,24
1.050.000	Czech Republic Government Bond	1,00 %	26.06.2026	43.229	0,10

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung)				
	Tschechische Republik (30. Juni 2016: 2,39%) (Fortsetzung)				
2.740.000	Czech Republic Government Bond	2,50 %	25.08.2028	129.155	0,29
1.270.000	Czech Republic Government Bond	4,20 %	04.12.2036	79.717	0,18
	Tschechische Republik gesamt			**1.816.957**	**4,10**
	Dänemark (30. Juni 2016: 2,49 %)				
567.000	Denmark Government Bond	0,25 %	15.11.2018	81.704	0,18
1.233.000	Denmark Government Bond	4,00 %	15.11.2019	197.686	0,45
1.140.000	Denmark Government Bond	3,00 %	15.11.2021	187.971	0,42
732.000	Denmark Government Bond	1,50 %	15.11.2023	114.521	0,26
252.000	Denmark Government Bond	7,00 %	10.11.2024	55.179	0,13
1.147.000	Denmark Government Bond	1,75 %	15.11.2025	183.434	0,41
1.508.000	Denmark Government Bond	4,50 %	15.11.2039	370.146	0,84
	Dänemark gesamt			**1.190.641**	**2,69**
	Finnland (30. Juni 2016: 2,16 %)				
48.000	Finland Government Bond	1,13 %	15.09.2018	52.190	0,12
54.000	Finland Government Bond	4,38 %	04.07.2019	64.169	0,14
64.000	Finland Government Bond	3,38 %	15.04.2020	76.400	0,17
51.000	Finland Government Bond	0,38 %	15.09.2020	55.631	0,13
56.000	Finland Government Bond	3,50 %	15.04.2021	69.235	0,16
66.000	Finland Government Bond	1,63 %	15.09.2022	77.259	0,17
58.000	Finland Government Bond	1,50 %	15.04.2023	67.577	0,15
10.000	Finland Government Bond	0,00 %	15.09.2023	10.592	0,02
61.000	Finland Government Bond	2,00 %	15.04.2024	73.699	0,17
51.000	Finland Government Bond	4,00 %	04.07.2025	71.372	0,16
48.000	Finland Government Bond	0,88 %	15.09.2025	53.429	0,12
25.000	Finland Government Bond	0,50 %	15.04.2026	26.760	0,06
46.000	Finland Government Bond	2,75 %	04.07.2028	60.828	0,14
39.000	Finland Government Bond	0,75 %	15.04.2031	41.274	0,09
39.000	Finland Government Bond	2,63 %	04.07.2042	56.159	0,13
	Finnland gesamt			**856.574**	**1,93**
	Frankreich (30. Juni 2016: 3,15 %)				
40.000	France Government Bond OAT	4,00 %	25.04.2018	44.809	0,10
44.250	France Government Bond OAT	1,00 %	25.05.2018	47.786	0,11
28.600	France Government Bond OAT	4,25 %	25.10.2018	32.886	0,07
21.500	France Government Bond OAT	1,00 %	25.11.2018	23.397	0,05
42.000	France Government Bond OAT	4,25 %	25.04.2019	49.357	0,11
42.500	France Government Bond OAT	1,00 %	25.05.2019	46.629	0,11

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung)				
	Frankreich (30. Juni 2016: 3,15 %) (Fortsetzung)				
50.200	France Government Bond OAT	0,50 %	25.11.2019	54.644	0,12
28.770	France Government Bond OAT	3,50 %	25.04.2020	34.419	0,08
60.000	France Government Bond OAT	2,50 %	25.10.2020	70.477	0,16
30.200	France Government Bond OAT	0,25 %	25.11.2020	32.692	0,07
34.100	France Government Bond OAT	3,75 %	25.04.2021	42.419	0,10
30.100	France Government Bond OAT	3,25 %	25.10.2021	37.169	0,08
19.360	France Government Bond OAT	3,00 %	25.04.2022	23.889	0,05
41.200	France Government Bond OAT	2,25 %	25.10.2022	49.376	0,11
10.630	France Government Bond OAT	8,50 %	25.04.2023	17.255	0,04
40.000	France Government Bond OAT	1,75 %	25.05.2023	46.839	0,11
38.200	France Government Bond OAT	4,25 %	25.10.2023	51.785	0,12
48.100	France Government Bond OAT	2,25 %	25.05.2024	58.517	0,13
29.800	France Government Bond OAT	1,75 %	25.11.2024	35.117	0,08
54.500	France Government Bond OAT	0,50 %	25.05.2025	58.023	0,13
43.600	France Government Bond OAT	6,00 %	25.10.2025	68.394	0,15
5.110	France Government Bond OAT	3,50 %	25.04.2026	6.831	0,02
29.000	France Government Bond OAT	2,75 %	25.10.2027	36.928	0,08
20.730	France Government Bond OAT	5,50 %	25.04.2029	33.807	0,08
26.360	France Government Bond OAT	2,50 %	25.05.2030	33.201	0,08
31.300	France Government Bond OAT	1,50 %	25.05.2031	35.009	0,08
23.600	France Government Bond OAT	5,75 %	25.10.2032	41.874	0,10
31.000	France Government Bond OAT	4,75 %	25.04.2035	51.790	0,12
10.400	France Government Bond OAT	1,25 %	25.05.2036	10.846	0,02
29.560	France Government Bond OAT	4,00 %	25.10.2038	46.747	0,11
34.600	France Government Bond OAT	4,50 %	25.04.2041	59.103	0,13
7.010	France Government Bond OAT	3,25 %	25.05.2045	10.198	0,02
12.920	France Government Bond OAT	4,00 %	25.04.2055	22.574	0,05
9.410	France Government Bond OAT	4,00 %	25.04.2060	16.877	0,04
	Frankreich gesamt			**1.331.664**	**3,01**
	Deutschland (30. Juni 2016: 5,48 %)				
71.900	Bundesobligation	0,50 %	23.02.2018	76.969	0,17
57.100	Bundesobligation	0,25 %	13.04.2018	61.054	0,14
47.500	Bundesobligation	1,00 %	12.10.2018	51.708	0,12
57.000	Bundesobligation	1,00 %	22.02.2019	62.455	0,14
30.230	Bundesobligation	0,50 %	12.04.2019	32.832	0,07
54.400	Bundesobligation	0,25 %	11.10.2019	59.033	0,13
39.400	Bundesobligation	0,00 %	17.04.2020	42.570	0,10
60.600	Bundesobligation	0,25 %	16.10.2020	66.191	0,15

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung)				
	Deutschland (30. Juni 2016: 5,48 %) (Fortsetzung)				
95.500	Bundesobligation	0,00 %	09.04.2021	103.413	0,23
36.900	Bundesrepublik Deutschland	4,00 %	04.01.2018	40.811	0,09
26.130	Bundesrepublik Deutschland	4,25 %	04.07.2018	29.661	0,07
65.600	Bundesrepublik Deutschland	3,75 %	04.01.2019	75.579	0,17
50.700	Bundesrepublik Deutschland	3,50 %	04.07.2019	59.279	0,13
40.300	Bundesrepublik Deutschland	3,25 %	04.01.2020	47.699	0,11
38.350	Bundesrepublik Deutschland	3,00 %	04.07.2020	45.780	0,10
57.500	Bundesrepublik Deutschland	2,50 %	04.01.2021	68.451	0,15
59.500	Bundesrepublik Deutschland	3,25 %	04.07.2021	73.874	0,17
13.660	Bundesrepublik Deutschland	2,25 %	04.09.2021	16.344	0,04
44.200	Bundesrepublik Deutschland	2,00 %	04.01.2022	52.512	0,12
37.000	Bundesrepublik Deutschland	1,75 %	04.07.2022	43.750	0,10
42.500	Bundesrepublik Deutschland	1,50 %	04.09.2022	49.714	0,11
39.700	Bundesrepublik Deutschland	1,50 %	15.02.2023	46.646	0,11
40.400	Bundesrepublik Deutschland	1,50 %	15.05.2023	47.577	0,11
47.700	Bundesrepublik Deutschland	2,00 %	15.08.2023	57.980	0,13
53.400	Bundesrepublik Deutschland	1,75 %	15.02.2024	64.214	0,15
33.600	Bundesrepublik Deutschland	1,50 %	15.05.2024	39.831	0,09
47.700	Bundesrepublik Deutschland	1,00 %	15.08.2024	54.668	0,12
69.700	Bundesrepublik Deutschland	0,50 %	15.02.2025	76.816	0,17
61.400	Bundesrepublik Deutschland	1,00 %	15.08.2025	70.286	0,16
51.500	Bundesrepublik Deutschland	0,50 %	15.02.2026	56.287	0,13
26.640	Bundesrepublik Deutschland	0,00 %	15.08.2026	27.586	0,06
21.100	Bundesrepublik Deutschland	6,50 %	04.07.2027	36.769	0,08
37.200	Bundesrepublik Deutschland	5,63 %	04.01.2028	62.012	0,14
17.630	Bundesrepublik Deutschland	4,75 %	04.07.2028	27.899	0,06
19.320	Bundesrepublik Deutschland	6,25 %	04.01.2030	35.556	0,08
39.750	Bundesrepublik Deutschland	5,50 %	04.01.2031	70.661	0,16
43.400	Bundesrepublik Deutschland	4,75 %	04.07.2034	77.349	0,18
31.400	Bundesrepublik Deutschland	4,00 %	04.01.2037	53.515	0,12
58.400	Bundesrepublik Deutschland	4,25 %	04.07.2039	105.932	0,24
38.300	Bundesrepublik Deutschland	4,75 %	04.07.2040	74.772	0,17
28.100	Bundesrepublik Deutschland	3,25 %	04.07.2042	45.875	0,10
48.000	Bundesrepublik Deutschland	2,50 %	04.07.2044	70.454	0,16
21.030	Bundesrepublik Deutschland	2,50 %	15.08.2046	31.232	0,07
	Deutschland gesamt			**2.393.596**	**5,40**
	Ungarn (30. Juni 2016: 1,34 %)				
6.600.000	Hungary Government Bond	4,00 %	25.04.2018	23.652	0,05

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung)				
	Ungarn (30. Juni 2016: 1,34 %) (Fortsetzung)				
43.200.000	Hungary Government Bond	2,50 %	22.06.2018	152.356	0,34
11.330.000	Hungary Government Bond	5,50 %	20.12.2018	42.627	0,10
34.040.000	Hungary Government Bond	6,50 %	24.06.2019	132.640	0,30
29.600.000	Hungary Government Bond	3,50 %	24.06.2020	109.168	0,25
23.560.000	Hungary Government Bond	7,50 %	12.11.2020	99.343	0,22
9.630.000	Hungary Government Bond	2,50 %	27.10.2021	34.214	0,08
24.330.000	Hungary Government Bond	7,00 %	24.06.2022	105.206	0,24
23.200.000	Hungary Government Bond	6,00 %	24.11.2023	97.894	0,22
27.740.000	Hungary Government Bond	3,00 %	26.06.2024	96.828	0,22
23.500.000	Hungary Government Bond	5,50 %	24.06.2025	96.212	0,22
	Ungarn gesamt			**990.140**	**2,24**
	Irland (30. Juni 2016: 1,44 %)				
65.600	Ireland Government Bond	4,50 %	18.10.2018	75.530	0,17
55.200	Ireland Government Bond	4,40 %	18.06.2019	65.421	0,15
30.900	Ireland Government Bond	5,90 %	18.10.2019	38.524	0,09
52.100	Ireland Government Bond	4,50 %	18.04.2020	63.990	0,14
72.800	Ireland Government Bond	5,00 %	18.10.2020	92.863	0,21
35.600	Ireland Government Bond	0,80 %	15.03.2022	39.400	0,09
46.500	Ireland Government Bond	3,90 %	20.03.2023	60.705	0,14
45.200	Ireland Government Bond	3,40 %	18.03.2024	58.042	0,13
69.500	Ireland Government Bond	5,40 %	13.03.2025	101.762	0,23
52.800	Ireland Government Bond	1,00 %	15.05.2026	56.967	0,13
59.400	Ireland Government Bond	2,40 %	15.05.2030	72.244	0,16
34.440	Ireland Government Bond	2,00 %	18.02.2045	38.988	0,09
	Irland gesamt			**764.436**	**1,73**
	Israel (30. Juni 2016: 1,48 %)				
93.000	Israel Government Bond - Fixed	4,00 %	31.01.2018	25.165	0,06
339.000	Israel Government Bond - Fixed	6,00 %	28.02.2019	98.723	0,22
360.000	Israel Government Bond - Fixed	2,25 %	31.05.2019	97.563	0,22
275.300	Israel Government Bond - Fixed	5,00 %	31.01.2020	81.085	0,18
228.000	Israel Government Bond - Fixed	5,50 %	31.01.2022	71.983	0,16
232.000	Israel Government Bond - Fixed	4,25 %	31.03.2023	70.278	0,16
202.000	Israel Government Bond - Fixed	3,75 %	31.03.2024	59.737	0,14
195.000	Israel Government Bond - Fixed	1,75 %	31.08.2025	49.413	0,11
195.000	Israel Government Bond - Fixed	6,25 %	30.10.2026	69.245	0,16
202.000	Israel Government Bond - Fixed	5,50 %	31.01.2042	72.697	0,16
	Israel gesamt			**695.889**	**1,57**

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung)				
	Italien (30. Juni 2016: 3,09 %)				
41.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,50 %	01.02.2018	45.442	0,10
41.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,50 %	01.06.2018	45.501	0,10
32.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,50 %	01.08.2018	36.247	0,08
23.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,50 %	01.12.2018	25.963	0,06
20.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,25 %	01.02.2019	23.010	0,05
33.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,50 %	01.03.2019	38.249	0,09
17.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,50 %	01.05.2019	18.987	0,04
22.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,25 %	01.09.2019	25.810	0,06
33.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,05 %	01.12.2019	35.828	0,08
23.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,50 %	01.02.2020	27.516	0,06
40.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,25 %	01.03.2020	47.627	0,11
35.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,00 %	01.09.2020	42.004	0,10
20.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,75 %	01.03.2021	24.035	0,06
40.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,75 %	01.05.2021	48.066	0,11
31.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,75 %	01.08.2021	37.495	0,09
13.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,75 %	01.09.2021	16.355	0,04
24.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,00 %	01.03.2022	30.736	0,07
25.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,35 %	15.04.2022	27.109	0,06
20.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,50 %	01.09.2022	26.494	0,06
30.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,45 %	15.09.2022	32.644	0,07
31.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,50 %	01.11.2022	41.086	0,09
15.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,50 %	01.05.2023	19.115	0,04
40.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,75 %	01.08.2023	52.034	0,12
29.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,50 %	01.03.2024	37.274	0,08
23.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,75 %	01.09.2024	28.337	0,06
9.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,50 %	01.12.2024	10.226	0,02
20.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,00 %	01.03.2025	26.751	0,06
15.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,50 %	01.06.2025	15.749	0,04
20.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,00 %	01.12.2025	21.660	0,05
48.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,50 %	01.03.2026	62.468	0,14
25.730	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	6,50 %	01.11.2027	39.276	0,09
24.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,75 %	01.09.2028	32.555	0,07
19.300	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,25 %	01.11.2029	27.601	0,06
17.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,50 %	01.03.2030	20.764	0,05
25.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	6,00 %	01.05.2031	38.667	0,09
27.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,65 %	01.03.2032	26.719	0,06
18.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,75 %	01.02.2033	27.648	0,06
23.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,00 %	01.08.2034	33.218	0,08
36.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,00 %	01.08.2039	52.882	0,12

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung)				
	Italien (30. Juni 2016: 3,09 %) (Fortsetzung)				
31.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,00 %	01.09.2040	45.253	0,10
19.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,75 %	01.09.2044	27.162	0,06
26.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,25 %	01.09.2046	29.424	0,07
	Italien gesamt			**1.370.987**	**3,10**
	Japan (30. Juni 2016: 4,98 %)				
4.200.000	Japan Government Five Year Bond	0,30 %	20.03.2018	36.257	0,08
5.450.000	Japan Government Five Year Bond	0,30 %	20.06.2018	47.089	0,11
11.600.000	Japan Government Five Year Bond	0,20 %	20.03.2019	100.303	0,23
9.150.000	Japan Government Five Year Bond	0,20 %	20.06.2019	79.180	0,18
2.450.000	Japan Government Five Year Bond	0,20 %	20.09.2019	21.217	0,05
3.600.000	Japan Government Five Year Bond	0,10 %	20.03.2020	31.107	0,07
4.650.000	Japan Government Five Year Bond	0,10 %	20.09.2020	40.208	0,09
6.250.000	Japan Government Five Year Bond	0,10 %	20.03.2021	54.087	0,12
1.350.000	Japan Government Forty Year Bond	2,20 %	20.03.2051	16.621	0,04
1.800.000	Japan Government Forty Year Bond	2,00 %	20.03.2052	21.351	0,05
4.600.000	Japan Government Ten Year Bond	1,50 %	20.09.2018	40.589	0,09
3.050.000	Japan Government Ten Year Bond	1,40 %	20.09.2019	27.267	0,06
2.800.000	Japan Government Ten Year Bond	1,30 %	20.12.2019	25.045	0,06
3.300.000	Japan Government Ten Year Bond	1,40 %	20.03.2020	29.699	0,07
6.950.000	Japan Government Ten Year Bond	1,20 %	20.12.2020	62.709	0,14
2.250.000	Japan Government Ten Year Bond	1,30 %	20.03.2021	20.442	0,05
2.050.000	Japan Government Ten Year Bond	1,00 %	20.09.2021	18.496	0,04
6.900.000	Japan Government Ten Year Bond	1,00 %	20.12.2021	62.393	0,14
2.750.000	Japan Government Ten Year Bond	1,00 %	20.03.2022	24.931	0,06
2.950.000	Japan Government Ten Year Bond	0,80 %	20.06.2022	26.527	0,06
4.600.000	Japan Government Ten Year Bond	0,80 %	20.09.2022	41.442	0,09
2.500.000	Japan Government Ten Year Bond	0,80 %	20.12.2022	22.573	0,05
2.000.000	Japan Government Ten Year Bond	0,60 %	20.03.2023	17.877	0,04
2.100.000	Japan Government Ten Year Bond	0,80 %	20.06.2023	19.025	0,04
3.000.000	Japan Government Ten Year Bond	0,60 %	20.12.2023	26.912	0,06
3.650.000	Japan Government Ten Year Bond	0,30 %	20.12.2024	32.095	0,07
2.800.000	Japan Government Ten Year Bond	0,40 %	20.03.2025	24.825	0,05
9.000.000	Japan Government Ten Year Bond	0,10 %	20.03.2026	77.804	0,17
7.100.000	Japan Government Ten Year Bond	0,10 %	20.06.2026	61.338	0,14
2.600.000	Japan Government Thirty Year Bond	2,50 %	20.03.2038	30.659	0,07
1.900.000	Japan Government Thirty Year Bond	2,00 %	20.09.2040	21.148	0,05
1.850.000	Japan Government Thirty Year Bond	2,00 %	20.09.2041	20.732	0,05
6.200.000	Japan Government Thirty Year Bond	2,00 %	20.03.2042	69.690	0,16

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung)				
	Japan (30. Juni 2016: 4,98 %) (Fortsetzung)				
2.500.000	Japan Government Thirty Year Bond	1,90 %	20.09.2042	27.725	0,06
1.500.000	Japan Government Thirty Year Bond	1,90 %	20.06.2043	16.692	0,04
7.300.000	Japan Government Thirty Year Bond	1,70 %	20.03.2044	78.448	0,18
2.100.000	Japan Government Twenty Year Bond	2,10 %	20.12.2026	21.694	0,05
7.450.000	Japan Government Twenty Year Bond	2,10 %	20.12.2027	77.922	0,17
3.700.000	Japan Government Twenty Year Bond	2,10 %	20.06.2029	39.348	0,09
6.300.000	Japan Government Twenty Year Bond	2,10 %	20.03.2030	67.509	0,15
900.000	Japan Government Twenty Year Bond	1,90 %	20.09.2030	9.481	0,02
900.000	Japan Government Twenty Year Bond	2,10 %	20.12.2030	9.707	0,02
4.100.000	Japan Government Twenty Year Bond	1,90 %	20.06.2031	43.409	0,10
1.350.000	Japan Government Twenty Year Bond	1,70 %	20.09.2032	14.019	0,03
6.850.000	Japan Government Twenty Year Bond	1,70 %	20.06.2033	71.183	0,16
6.100.000	Japan Government Twenty Year Bond	1,50 %	20.06.2034	61.672	0,14
2.250.000	Japan Government Twenty Year Bond	1,40 %	20.09.2034	22.413	0,05
5.000.000	Japan Government Twenty Year Bond	1,20 %	20.12.2034	48.320	0,11
6.500.000	Japan Government Twenty Year Bond	1,20 %	20.03.2035	62.747	0,14
1.850.000	Japan Government Twenty Year Bond	1,00 %	20.12.2035	17.216	0,04
	Japan gesamt			**1.941.143**	**4,38**
	Korea, Republik (Südkorea) (30. Juni 2016: 5,74 %)				
33.400.000	Korea Treasury Bond	2,75 %	10.03.2018	28.037	0,06
66.900.000	Korea Treasury Bond	1,63 %	10.06.2018	55.414	0,12
50.800.000	Korea Treasury Bond	3,25 %	10.09.2018	43.191	0,10
152.700.000	Korea Treasury Bond	5,75 %	10.09.2018	135.039	0,30
27.000.000	Korea Treasury Bond	1,75 %	10.12.2018	22.417	0,05
100.100.000	Korea Treasury Bond	3,13 %	10.03.2019	85.505	0,19
70.600.000	Korea Treasury Bond	2,75 %	10.09.2019	60.099	0,14
58.600.000	Korea Treasury Bond	2,00 %	10.03.2020	48.941	0,11
115.800.000	Korea Treasury Bond	5,00 %	10.06.2020	106.279	0,24
95.200.000	Korea Treasury Bond	2,00 %	10.09.2020	79.479	0,18
124.400.000	Korea Treasury Bond	4,25 %	10.06.2021	113.558	0,26
25.000.000	Korea Treasury Bond	1,38 %	10.09.2021	20.324	0,05
78.100.000	Korea Treasury Bond	3,75 %	10.06.2022	70.867	0,16
63.100.000	Korea Treasury Bond	3,00 %	10.03.2023	55.414	0,12
59.600.000	Korea Treasury Bond	3,38 %	10.09.2023	53.669	0,12
48.800.000	Korea Treasury Bond	3,50 %	10.03.2024	44.432	0,10
98.500.000	Korea Treasury Bond	3,00 %	10.09.2024	86.934	0,20
107.800.000	Korea Treasury Bond	2,25 %	10.06.2025	90.567	0,20
34.600.000	Korea Treasury Bond	5,75 %	10.03.2026	37.481	0,08

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung)				
	Korea, Republik (Südkorea) (30. Juni 2016: 5,74 %) (Fortsetzung)				
70.400.000	Korea Treasury Bond	1,88 %	10.06.2026	57.446	0,13
65.100.000	Korea Treasury Bond	5,50 %	10.03.2028	72.179	0,16
68.400.000	Korea Treasury Bond	5,50 %	10.12.2029	78.418	0,18
52.600.000	Korea Treasury Bond	4,75 %	10.12.2030	57.476	0,13
119.700.000	Korea Treasury Bond	4,00 %	10.12.2031	123.136	0,28
54.200.000	Korea Treasury Bond	3,75 %	10.12.2033	55.547	0,13
62.700.000	Korea Treasury Bond	2,63 %	10.09.2035	55.777	0,13
57.400.000	Korea Treasury Bond	3,00 %	10.12.2042	55.505	0,13
93.600.000	Korea Treasury Bond	2,75 %	10.12.2044	87.320	0,20
57.000.000	Korea Treasury Bond	2,00 %	10.03.2046	45.807	0,10
	Korea, Republik (Südkorea) gesamt			**1.926.258**	**4,35**
	Luxemburg (30. Juni 2016: 2,76 %)				
435.000	Luxembourg Government Bond	3,38 %	18.05.2020	517.832	1,17
302.000	Luxembourg Government Bond	2,25 %	21.03.2022	360.823	0,81
335.000	Luxembourg Government Bond	2,13 %	10.07.2023	405.364	0,92
162.000	Luxembourg Government Bond	2,25 %	19.03.2028	207.612	0,47
	Luxemburg gesamt			**1.491.631**	**3,37**
	Mexiko (30. Juni 2016: 3,48 %)				
2.367.000	Mexican Bonos	4,75 %	14.06.2018	111.606	0,25
2.885.000	Mexican Bonos	8,50 %	13.12.2018	144.195	0,33
3.074.000	Mexican Bonos	5,00 %	11.12.2019	141.670	0,32
1.660.000	Mexican Bonos	8,00 %	11.06.2020	82.917	0,19
3.610.000	Mexican Bonos	6,50 %	10.06.2021	170.535	0,38
1.490.000	Mexican Bonos	6,50 %	09.06.2022	69.777	0,16
1.137.000	Mexican Bonos	8,00 %	07.12.2023	57.323	0,13
3.140.000	Mexican Bonos	10,00 %	05.12.2024	175.944	0,40
1.290.000	Mexican Bonos	5,75 %	05.03.2026	55.653	0,13
996.000	Mexican Bonos	7,50 %	03.06.2027	48.201	0,11
867.000	Mexican Bonos	8,50 %	31.05.2029	44.848	0,10
1.872.000	Mexican Bonos	7,75 %	29.05.2031	90.854	0,20
1.204.000	Mexican Bonos	7,75 %	23.11.2034	58.068	0,13
912.000	Mexican Bonos	10,00 %	20.11.2036	53.921	0,12
1.190.000	Mexican Bonos	8,50 %	18.11.2038	61.510	0,14
1.840.000	Mexican Bonos	7,75 %	13.11.2042	88.165	0,20
	Mexiko gesamt			**1.455.187**	**3,29**

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung)				
	Niederlande (30. Juni 2016: 3,08 %)				
49.400	Netherlands Government Bond	1,25 %	15.01.2018	53.193	0,12
93.100	Netherlands Government Bond	0,00 %	15.04.2018	99.127	0,22
43.000	Netherlands Government Bond	4,00 %	15.07.2018	48.677	0,11
73.700	Netherlands Government Bond	1,25 %	15.01.2019	80.907	0,18
54.400	Netherlands Government Bond	4,00 %	15.07.2019	64.340	0,15
61.600	Netherlands Government Bond	0,25 %	15.01.2020	66.886	0,15
60.900	Netherlands Government Bond	3,50 %	15.07.2020	73.821	0,17
70.900	Netherlands Government Bond	3,25 %	15.07.2021	87.819	0,20
27.030	Netherlands Government Bond	0,00 %	15.01.2022	29.056	0,07
73.400	Netherlands Government Bond	2,25 %	15.07.2022	88.659	0,20
7.000	Netherlands Government Bond	3,75 %	15.01.2023	9.204	0,02
18.200	Netherlands Government Bond	7,50 %	15.01.2023	28.298	0,06
94.300	Netherlands Government Bond	1,75 %	15.07.2023	112.015	0,25
66.800	Netherlands Government Bond	2,00 %	15.07.2024	80.923	0,18
67.400	Netherlands Government Bond	0,25 %	15.07.2025	71.448	0,16
61.800	Netherlands Government Bond	0,50 %	15.07.2026	66.183	0,15
50.200	Netherlands Government Bond	5,50 %	15.01.2028	81.951	0,19
52.700	Netherlands Government Bond	2,50 %	15.01.2033	71.057	0,16
55.700	Netherlands Government Bond	4,00 %	15.01.2037	93.978	0,21
62.700	Netherlands Government Bond	3,75 %	15.01.2042	108.454	0,25
46.300	Netherlands Government Bond	2,75 %	15.01.2047	70.813	0,16
	Niederlande gesamt			**1.486.809**	**3,36**
	Neuseeland (30. Juni 2016: 2,35 %)				
363.000	New Zealand Government Bond	5,00 %	15.03.2019	267.917	0,61
211.000	New Zealand Government Bond	3,00 %	15.04.2020	149.500	0,34
330.000	New Zealand Government Bond	6,00 %	15.05.2021	261.486	0,59
277.000	New Zealand Government Bond	5,50 %	15.04.2023	221.191	0,50
69.000	New Zealand Government Bond	2,75 %	15.04.2025	46.429	0,10
179.000	New Zealand Government Bond	4,50 %	15.04.2027	137.322	0,31
83.000	New Zealand Government Bond	3,50 %	14.04.2033	56.434	0,13
64.000	New Zealand Government Bond	2,75 %	15.04.2037	36.791	0,08
	Neuseeland gesamt			**1.177.070**	**2,66**
	Norwegen (30. Juni 2016: 4,44 %)				
3.326.000	Norway Government Bond	4,50 %	22.05.2019	420.779	0,95
3.274.000	Norway Government Bond	3,75 %	25.05.2021	423.738	0,96
2.220.000	Norway Government Bond	2,00 %	24.05.2023	267.981	0,60
2.056.000	Norway Government Bond	3,00 %	14.03.2024	263.563	0,60

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung)				
	Norwegen (30. Juni 2016: 4,44 %) (Fortsetzung)				
1.586.000	Norway Government Bond	1,75 %	13.03.2025	186.931	0,42
1.413.000	Norway Government Bond	1,50 %	19.02.2026	162.346	0,37
	Norwegen gesamt			**1.725.338**	**3,90**
	Polen (30. Juni 2016: 2,74 %)				
198.000	Poland Government Bond	3,75 %	25.04.2018	48.652	0,11
409.000	Poland Government Bond	2,50 %	25.07.2018	98.901	0,22
611.000	Poland Government Bond	0,00 %	25.10.2018	141.204	0,32
436.000	Poland Government Bond	3,25 %	25.07.2019	106.955	0,24
155.000	Poland Government Bond	5,50 %	25.10.2019	40.303	0,09
440.000	Poland Government Bond	1,50 %	25.04.2020	102.075	0,23
303.000	Poland Government Bond	5,25 %	25.10.2020	79.359	0,18
522.000	Poland Government Bond	2,00 %	25.04.2021	121.099	0,27
382.000	Poland Government Bond	1,75 %	25.07.2021	87.366	0,20
251.000	Poland Government Bond	5,75 %	25.10.2021	67.826	0,15
400.000	Poland Government Bond	5,75 %	23.09.2022	108.818	0,25
389.000	Poland Government Bond	4,00 %	25.10.2023	97.033	0,22
413.000	Poland Government Bond	3,25 %	25.07.2025	97.166	0,22
641.000	Poland Government Bond	2,50 %	25.07.2026	139.776	0,32
	Polen gesamt			**1.336.533**	**3,02**
	Slowakei (30. Juni 2016: 1,63 %)				
80.200	Slovakia Government Bond	1,50 %	28.11.2018	87.508	0,20
73.027	Slovakia Government Bond	5,30 %	12.05.2019	87.427	0,20
91.400	Slovakia Government Bond	4,00 %	27.04.2020	110.563	0,25
128.000	Slovakia Government Bond	3,00 %	28.02.2023	161.033	0,36
97.200	Slovakia Government Bond	3,38 %	15.11.2024	127.207	0,29
94.100	Slovakia Government Bond	4,35 %	14.10.2025	134.289	0,30
77.100	Slovakia Government Bond	1,38 %	21.01.2027	84.943	0,19
91.100	Slovakia Government Bond	3,63 %	16.01.2029	122.974	0,28
47.400	Slovakia Government Bond	1,63 %	21.01.2031	51.914	0,12
30.000	Slovakia Government International Bond	4,00 %	26.03.2021	37.312	0,08
	Slowakei gesamt			**1.005.170**	**2,27**
	Slowenien (30. Juni 2016: 1,42 %)				
55.000	Slovenia Government Bond	4,38 %	06.02.2019	64.085	0,15
53.000	Slovenia Government Bond	4,13 %	26.01.2020	63.201	0,14
82.000	Slovenia Government Bond	4,38 %	18.01.2021	101.593	0,23
63.000	Slovenia Government Bond	3,00 %	08.04.2021	74.715	0,17

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung)				
	Slowenien (30. Juni 2016: 1,42 %) (Fortsetzung)				
54.000	Slovenia Government Bond	2,25 %	25.03.2022	63.452	0,14
81.000	Slovenia Government Bond	4,63 %	09.09.2024	111.936	0,25
79.000	Slovenia Government Bond	2,13 %	28.07.2025	92.640	0,21
66.000	Slovenia Government Bond	5,13 %	30.03.2026	96.080	0,22
93.000	Slovenia Government Bond	2,25 %	03.03.2032	107.424	0,24
90.000	Slovenia Government Bond	1,50 %	25.03.2035	91.436	0,21
54.000	Slovenia Government Bond	3,13 %	07.08.2045	72.174	0,16
45.000	Slovenia Government International Bond	4,00 %	22.03.2018	50.036	0,11
	Slowenien gesamt			**988.772**	**2,23**
	Spanien (30. Juni 2016: 2,31 %)				
29.000	Spain Government Bond	4,50 %	31.01.2018	32.179	0,07
40.000	Spain Government Bond	4,10 %	30.07.2018	45.116	0,10
30.000	Spain Government Bond	3,75 %	31.10.2018	34.001	0,08
36.000	Spain Government Bond	0,25 %	31.01.2019	38.326	0,09
22.000	Spain Government Bond	2,75 %	30.04.2019	24.782	0,06
34.000	Spain Government Bond	4,30 %	31.10.2019	40.280	0,09
34.000	Spain Government Bond	1,40 %	31.01.2020	37.412	0,08
22.000	Spain Government Bond	4,00 %	30.04.2020	26.253	0,06
31.000	Spain Government Bond	1,15 %	30.07.2020	33.968	0,08
19.000	Spain Government Bond	4,85 %	31.10.2020	23.646	0,05
22.000	Spain Government Bond	5,50 %	30.04.2021	28.484	0,06
35.000	Spain Government Bond	0,75 %	30.07.2021	37.738	0,09
25.000	Spain Government Bond	5,85 %	31.01.2022	33.593	0,08
35.000	Spain Government Bond	5,40 %	31.01.2023	47.419	0,11
21.000	Spain Government Bond	4,40 %	31.10.2023	27.409	0,06
16.000	Spain Government Bond	3,80 %	30.04.2024	20.219	0,05
29.000	Spain Government Bond	2,75 %	31.10.2024	34.423	0,08
25.000	Spain Government Bond	1,60 %	30.04.2025	27.315	0,06
18.000	Spain Government Bond	4,65 %	30.07.2025	24.298	0,05
25.000	Spain Government Bond	2,15 %	31.10.2025	28.290	0,06
73.000	Spain Government Bond	1,95 %	30.04.2026	81.224	0,18
30.000	Spain Government Bond	5,90 %	30.07.2026	44.576	0,10
14.000	Spain Government Bond	5,15 %	31.10.2028	20.478	0,05
22.000	Spain Government Bond	6,00 %	31.01.2029	34.374	0,08
22.000	Spain Government Bond	1,95 %	30.07.2030	23.717	0,05
23.000	Spain Government Bond	5,75 %	30.07.2032	36.986	0,08
17.000	Spain Government Bond	4,20 %	31.01.2037	23.871	0,05
27.000	Spain Government Bond	4,90 %	30.07.2040	41.463	0,09

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung)				
	Spanien (30. Juni 2016: 2,31 %) (Fortsetzung)				
20.000	Spain Government Bond	4,70 %	30.07.2041	30.111	0,07
21.000	Spain Government Bond	5,15 %	31.10.2044	33.647	0,08
	Spanien gesamt			**1.015.598**	**2,29**
	Schweden (30. Juni 2016: 2,74 %)				
1.680.000	Sweden Government Bond	4,25 %	12.03.2019	204.973	0,46
1.660.000	Sweden Government Bond	5,00 %	01.12.2020	221.565	0,50
410.000	Sweden Government Bond	3,50 %	01.06.2022	54.027	0,12
1.200.000	Sweden Government Bond	3,50 %	01.06.2022	158.129	0,36
1.350.000	Sweden Government Bond	1,50 %	13.11.2023	162.572	0,37
1.125.000	Sweden Government Bond	2,50 %	12.05.2025	146.079	0,33
1.170.000	Sweden Government Bond	1,00 %	12.11.2026	134.411	0,30
240.000	Sweden Government Bond	2,25 %	01.06.2032	30.540	0,07
785.000	Sweden Government Bond	3,50 %	30.03.2039	118.952	0,27
	Schweden gesamt			**1.231.248**	**2,78**
	Schweiz (30. Juni 2016: 3,54 %)				
249.000	Switzerland Government Bond	3,00 %	08.01.2018	255.105	0,58
323.000	Switzerland Government Bond	3,00 %	12.05.2019	347.845	0,79
139.000	Switzerland Government Bond	2,25 %	06.07.2020	151.678	0,34
239.000	Switzerland Government Bond	2,00 %	28.04.2021	263.284	0,59
207.000	Switzerland Government Bond	4,00 %	11.02.2023	260.637	0,59
244.000	Switzerland Government Bond	4,00 %	08.04.2028	351.510	0,79
	Schweiz gesamt			**1.630.059**	**3,68**
	Türkei (30. Juni 2016: 3,08 %)				
203.000	Turkey Government Bond	6,30 %	14.02.2018	55.690	0,13
377.000	Turkey Government Bond	8,30 %	20.06.2018	104.925	0,24
269.000	Turkey Government Bond	8,80 %	14.11.2018	74.619	0,17
254.000	Turkey Government Bond	10,40 %	27.03.2019	71.992	0,16
264.000	Turkey Government Bond	8,50 %	10.07.2019	72.049	0,16
238.000	Turkey Government Bond	10,50 %	15.01.2020	67.931	0,15
248.000	Turkey Government Bond	7,40 %	05.02.2020	64.440	0,15
362.000	Turkey Government Bond	9,40 %	08.07.2020	99.207	0,22
388.000	Turkey Government Bond	10,70 %	17.02.2021	109.972	0,25
128.000	Turkey Government Bond	9,50 %	12.01.2022	34.387	0,08
199.000	Turkey Government Bond	8,50 %	14.09.2022	50.520	0,11
373.000	Turkey Government Bond	7,10 %	08.03.2023	87.535	0,20
354.000	Turkey Government Bond	8,80 %	27.09.2023	89.970	0,20

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung)				
	Türkei (30. Juni 2016: 3,08 %) (Fortsetzung)				
180.000	Turkey Government Bond	10,40 %	20.03.2024	49.508	0,11
251.000	Turkey Government Bond	9,00 %	24.07.2024	64.042	0,14
278.000	Turkey Government Bond	8,00 %	12.03.2025	66.149	0,15
234.000	Turkey Government Bond	10,60 %	11.02.2026	64.794	0,15
	Türkei gesamt			**1.227.730**	**2,77**
	Vereinigtes Königreich (30. Juni 2016: 3,14 %)				
18.600	United Kingdom Gilt	5,00 %	07.03.2018	24.321	0,05
37.500	United Kingdom Gilt	1,25 %	22.07.2018	47.204	0,11
55.100	United Kingdom Gilt	4,50 %	07.03.2019	74.741	0,17
51.700	United Kingdom Gilt	1,75 %	22.07.2019	66.576	0,15
23.160	United Kingdom Gilt	3,75 %	07.09.2019	31.429	0,07
19.530	United Kingdom Gilt	4,75 %	07.03.2020	27.625	0,06
27.960	United Kingdom Gilt	2,00 %	22.07.2020	36.601	0,08
22.700	United Kingdom Gilt	3,75 %	07.09.2020	31.610	0,07
45.900	United Kingdom Gilt	1,50 %	22.01.2021	59.177	0,13
26.800	United Kingdom Gilt	8,00 %	07.06.2021	44.161	0,10
35.800	United Kingdom Gilt	3,75 %	07.09.2021	50.929	0,12
38.500	United Kingdom Gilt	4,00 %	07.03.2022	55.953	0,13
40.700	United Kingdom Gilt	1,75 %	07.09.2022	53.302	0,12
31.070	United Kingdom Gilt	2,25 %	07.09.2023	42.017	0,09
42.400	United Kingdom Gilt	2,75 %	07.09.2024	59.375	0,13
37.000	United Kingdom Gilt	5,00 %	07.03.2025	60.094	0,14
25.670	United Kingdom Gilt	2,00 %	07.09.2025	34.093	0,08
29.500	United Kingdom Gilt	4,25 %	07.12.2027	47.262	0,11
8.170	United Kingdom Gilt	6,00 %	07.12.2028	15.246	0,03
35.900	United Kingdom Gilt	4,75 %	07.12.2030	62.319	0,14
27.460	United Kingdom Gilt	4,25 %	07.06.2032	46.084	0,10
35.000	United Kingdom Gilt	4,50 %	07.09.2034	61.615	0,14
27.260	United Kingdom Gilt	4,25 %	07.03.2036	47.263	0,11
17.100	United Kingdom Gilt	4,75 %	07.12.2038	32.390	0,07
9.240	United Kingdom Gilt	4,25 %	07.09.2039	16.530	0,04
18.340	United Kingdom Gilt	4,25 %	07.12.2040	33.211	0,08
52.900	United Kingdom Gilt	4,50 %	07.12.2042	101.232	0,23
30.200	United Kingdom Gilt	3,50 %	22.01.2045	50.671	0,11
63.700	United Kingdom Gilt	4,25 %	07.12.2046	122.081	0,28
20.370	United Kingdom Gilt	3,75 %	22.07.2052	38.505	0,09
35.200	United Kingdom Gilt	4,25 %	07.12.2055	75.107	0,17
18.830	United Kingdom Gilt	4,00 %	22.01.2060	39.892	0,09

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung)				
	Vereinigtes Königreich (30. Juni 2016: 3,14 %) (Fortsetzung)				
31.400	United Kingdom Gilt	3,50 %	22.07.2068	63.164	0,14
	Vereinigtes Königreich gesamt			**1.651.780**	**3,73**
	Vereinigte Staaten (30. Juni 2016: 15,39 %)				
129.000	United States Treasury Note/Bond	0,88 %	31.01.2018	128.924	0,29
169.000	United States Treasury Note/Bond	0,75 %	28.02.2018	168.617	0,38
41.000	United States Treasury Note/Bond	0,75 %	31.03.2018	40.889	0,09
56.000	United States Treasury Note/Bond	9,13 %	15.05.2018	62.144	0,14
71.000	United States Treasury Note/Bond	3,88 %	15.05.2018	73.784	0,17
75.000	United States Treasury Note/Bond	1,00 %	15.05.2018	74.988	0,17
72.000	United States Treasury Note/Bond	1,00 %	31.05.2018	71.986	0,16
74.000	United States Treasury Note/Bond	2,38 %	31.05.2018	75.395	0,17
123.000	United States Treasury Note/Bond	1,38 %	30.06.2018	123.591	0,28
40.000	United States Treasury Note/Bond	1,38 %	31.07.2018	40.184	0,09
88.000	United States Treasury Note/Bond	1,50 %	31.08.2018	88.564	0,20
89.000	United States Treasury Note/Bond	1,38 %	30.09.2018	89.348	0,20
35.000	United States Treasury Note/Bond	1,25 %	31.10.2018	35.061	0,08
34.000	United States Treasury Note/Bond	1,25 %	30.11.2018	34.052	0,08
126.000	United States Treasury Note/Bond	2,75 %	15.02.2019	129.987	0,29
59.000	United States Treasury Note/Bond	1,50 %	28.02.2019	59.332	0,13
59.000	United States Treasury Note/Bond	1,63 %	30.04.2019	59.472	0,13
43.000	United States Treasury Note/Bond	3,13 %	15.05.2019	44.839	0,10
127.000	United States Treasury Note/Bond	1,63 %	31.07.2019	127.910	0,29
105.000	United States Treasury Note/Bond	3,63 %	15.08.2019	111.171	0,25
82.000	United States Treasury Note/Bond	1,63 %	31.08.2019	82.577	0,19
107.000	United States Treasury Note/Bond	1,75 %	30.09.2019	108.072	0,24
62.000	United States Treasury Note/Bond	1,50 %	31.10.2019	62.160	0,14
66.000	United States Treasury Note/Bond	3,38 %	15.11.2019	69.647	0,16
28.000	United States Treasury Note/Bond	1,25 %	31.01.2020	27.799	0,06
107.000	United States Treasury Note/Bond	3,63 %	15.02.2020	113.878	0,26
98.000	United States Treasury Note/Bond	1,38 %	31.03.2020	97.502	0,22
50.000	United States Treasury Note/Bond	1,38 %	30.04.2020	49.686	0,11
81.000	United States Treasury Note/Bond	3,50 %	15.05.2020	86.115	0,19
43.000	United States Treasury Note/Bond	1,50 %	31.05.2020	42.876	0,10
49.000	United States Treasury Note/Bond	1,63 %	30.06.2020	49.032	0,11
11.000	United States Treasury Note/Bond	1,38 %	31.08.2020	10.887	0,02
36.000	United States Treasury Note/Bond	2,63 %	15.11.2020	37.216	0,08
98.000	United States Treasury Note/Bond	1,63 %	30.11.2020	97.619	0,22
49.000	United States Treasury Note/Bond	1,75 %	31.12.2020	48.992	0,11

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung) Vereinigte Staaten (30. Juni 2016: 15,39 %) (Fortsetzung)				
50.000	United States Treasury Note/Bond	1,38 %	31.01.2021	49.209	0,11
89.000	United States Treasury Note/Bond	3,63 %	15.02.2021	95.555	0,22
69.000	United States Treasury Note/Bond	1,13 %	28.02.2021	67.147	0,15
55.000	United States Treasury Note/Bond	1,25 %	31.03.2021	53.738	0,12
30.000	United States Treasury Note/Bond	1,38 %	30.04.2021	29.433	0,07
87.000	United States Treasury Note/Bond	3,13 %	15.05.2021	91.695	0,21
56.000	United States Treasury Note/Bond	1,38 %	31.05.2021	54.894	0,12
100.000	United States Treasury Note/Bond	1,13 %	30.06.2021	96.799	0,22
90.000	United States Treasury Note/Bond	2,13 %	15.08.2021	90.870	0,21
96.000	United States Treasury Note/Bond	2,00 %	31.10.2021	96.294	0,22
44.000	United States Treasury Note/Bond	8,00 %	15.11.2021	56.371	0,13
66.000	United States Treasury Note/Bond	2,00 %	15.11.2021	66.193	0,15
65.000	United States Treasury Note/Bond	2,00 %	15.02.2022	65.110	0,15
31.000	United States Treasury Note/Bond	1,75 %	30.04.2022	30.576	0,07
45.000	United States Treasury Note/Bond	1,75 %	15.05.2022	44.347	0,10
4.000	United States Treasury Note/Bond	2,13 %	30.06.2022	4.015	0,01
90.000	United States Treasury Note/Bond	1,63 %	15.08.2022	87.787	0,20
125.000	United States Treasury Note/Bond	1,88 %	31.08.2022	123.567	0,28
150.000	United States Treasury Note/Bond	2,00 %	15.02.2023	148.796	0,34
80.000	United States Treasury Note/Bond	1,75 %	15.05.2023	77.933	0,18
128.000	United States Treasury Note/Bond	1,63 %	31.05.2023	123.677	0,28
20.000	United States Treasury Note/Bond	1,25 %	31.07.2023	18.831	0,04
92.000	United States Treasury Note/Bond	2,50 %	15.08.2023	93.648	0,21
46.000	United States Treasury Note/Bond	2,75 %	15.11.2023	47.525	0,11
65.000	United States Treasury Note/Bond	2,75 %	15.02.2024	67.145	0,15
58.000	United States Treasury Note/Bond	2,38 %	15.08.2024	58.280	0,13
71.000	United States Treasury Note/Bond	2,25 %	15.11.2024	70.577	0,16
66.000	United States Treasury Note/Bond	2,13 %	15.05.2025	64.713	0,15
34.000	United States Treasury Note/Bond	6,88 %	15.08.2025	46.011	0,10
92.000	United States Treasury Note/Bond	2,25 %	15.11.2025	90.839	0,21
117.000	United States Treasury Note/Bond	1,63 %	15.05.2026	109.123	0,25
23.000	United States Treasury Note/Bond	6,50 %	15.11.2026	31.155	0,07
15.000	United States Treasury Note/Bond	6,13 %	15.11.2027	20.135	0,05
19.000	United States Treasury Note/Bond	6,13 %	15.08.2029	26.256	0,06
32.000	United States Treasury Note/Bond	6,25 %	15.05.2030	45.281	0,10
5.000	United States Treasury Note/Bond	5,38 %	15.02.2031	6.661	0,01
19.000	United States Treasury Note/Bond	4,50 %	15.02.2036	24.048	0,05
37.000	United States Treasury Note/Bond	4,50 %	15.08.2039	46.477	0,10
35.000	United States Treasury Note/Bond	4,63 %	15.02.2040	44.741	0,10

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung)				
	Vereinigte Staaten (30. Juni 2016: 15,39 %) (Fortsetzung)				
81.000	United States Treasury Note/Bond	3,88 %	15.08.2040	93.030	0,21
110.000	United States Treasury Note/Bond	4,25 %	15.11.2040	133.583	0,30
117.000	United States Treasury Note/Bond	3,75 %	15.08.2041	131.810	0,30
108.000	United States Treasury Note/Bond	2,75 %	15.11.2042	102.035	0,23
61.000	United States Treasury Note/Bond	3,63 %	15.08.2043	67.661	0,15
15.000	United States Treasury Note/Bond	3,75 %	15.11.2043	17.010	0,04
72.000	United States Treasury Note/Bond	3,63 %	15.02.2044	79.823	0,18
80.000	United States Treasury Note/Bond	3,38 %	15.05.2044	84.855	0,19
81.000	United States Treasury Note/Bond	3,13 %	15.08.2044	82.000	0,19
61.000	United States Treasury Note/Bond	2,50 %	15.02.2045	54.351	0,12
	Vereinigte Staaten gesamt			**5.935.906**	**13,40**
	Staatsanleihen gesamt			**43.589.569**	**98,44**

		Wert US$	% des Nettover-mögens
	Gesamtanlagen		
	Staatsanleihen	43.589.569	98,44

Devisenterminkontrakte[1]

Anzahl der Kontrakte	Käufe	Verkäufe	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Gewinn $	% des Nettover-mögens
1	EUR 46.716	CHF (50.000)	10.01.2017	71	0,00
1	EUR 538.224	TRY (2.000.000)	10.01.2017	200	0,00
1	EUR 35.730	CAD (50.000)	10.01.2017	413	0,00
1	EUR 36.109	MXN (775.000)	10.01.2017	522	0,00
2	EUR 814.502	CZK (21.990.000)	10.01.2017	731	0,00
1	SEK 375.000	EUR (38.415)	10.01.2017	764	0,00
1	GBP 295.470	JPY (42.470.000)	10.01.2017	892	0,00
1	EUR 119,635	USD (125.000)	10.01.2017	1.234	0,00
1	GBP 292.548	KRW (432.960.000)	10.01.2017	2.984	0,01
2	EUR 545.068	NZD (820.000)	10.01.2017	3.496	0,01
2	EUR 478.687	AUD (690.000)	10.01.2017	5.557	0,01
2	EUR 780.343	NOK (7.030.000)	10.01.2017	6.623	0,02
2	EUR 757.696	GBP (640.000)	10.01.2017	8.516	0,02
2	EUR 891.707	JPY (108.320.000)	10.01.2017	11.798	0,03
1	EUR 840.781	KRW (1.040.550.000)	10.01.2017	25.378	0,06
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten			**69.179**	**0,16**

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Devisenterminkontrakte[1] Käufe	Verkäufe	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Verlust $	% des Nettover-mögens
1	DKK 275.000	EUR (36.992)	10.01.2017	(7)	0,00
1	CZK 1.425.000	EUR (52.873)	10.01.2017	(144)	0,00
1	CHF 50.000	EUR (46.822)	10.01.2017	(182)	0,00
1	NOK 475.000	EUR (52.475)	10.01.2017	(183)	0,00
1	NZD 75.000	EUR (49.788)	10.01.2017	(251)	0,00
1	EUR 504.040	DKK (3.750.000)	10.01.2017	(328)	0,00
1	TRY 125.000	EUR (33.945)	10.01.2017	(335)	0,00
1	AUD 50.000	EUR (34.701)	10.01.2017	(417)	0,00
1	CAD 50.000	EUR (35.737)	10.01.2017	(420)	0,00
1	JPY 9.925.000	EUR (81.339)	10.01.2017	(696)	0,00
1	GBP 157.526	AUD (270.000)	10.01.2017	(784)	0,00
1	MXN 1.075.000	EUR (50.309)	10.01.2017	(958)	0,00
1	GBP 260.501	NOK (2.780.000)	10.01.2017	(1.036)	0,00
1	GBP 179.629	NZD (320.000)	10.01.2017	(1.076)	0,00
1	EUR 299.164	ILS (1.220.000)	10.01.2017	(1.384)	0,00
1	USD 150.000	EUR (143.537)	10.01.2017	(1.455)	0,00
1	GBP 105.313	ILS (510.000)	10.01.2017	(2.381)	(0,01)
1	GBP 177.139	DKK (1.560.000)	10.01.2017	(2.457)	(0,01)
1	EUR 696.541	CHF (750.000)	10.01.2017	(3.370)	(0,01)
1	GBP 187.886	TRY (830.000)	10.01.2017	(3.393)	(0,01)
1	EUR 504.888	CAD (720.000)	10.01.2017	(4.206)	(0,01)
1	GBP 269.807	CZK (8.660.000)	10.01.2017	(4.715)	(0,01)
1	GBP 176.824	CAD (300.000)	10.01.2017	(5.190)	(0,01)
1	GBP 242.691	CHF (310.000)	10.01.2017	(5.235)	(0,01)
1	GBP 144.411	HUF (53.850.000)	10.01.2017	(5.453)	(0,01)
1	GBP 133.858	CLP (114.940.000)	10.01.2017	(6.082)	(0,01)
1	EUR 413.040	HUF (129.530.000)	10.01.2017	(6.600)	(0,02)
1	GBP 196.157	PLN (1.040.000)	10.01.2017	(6.677)	(0,02)
1	EUR 635.506	MXN (13.970.000)	10.01.2017	(6.836)	(0,02)
1	GBP 222.073	MXN (5.810.000)	10.01.2017	(7.264)	(0,02)
1	GBP 180.938	SEK (2.100.000)	10.01.2017	(7.650)	(0,02)
1	EUR 381.036	CLP (274.750.000)	10.01.2017	(7.937)	(0,02)
1	EUR 558.798	PLN (2.500.000)	10.01.2017	(9.193)	(0,02)
1	EUR 515.464	SEK (5.050.000)	10.01.2017	(12.252)	(0,03)
1	GBP 880.940	USD (1.110.000)	10.01.2017	(21.244)	(0,05)
1	EUR 2.498.607	USD (2.660.000)	10.01.2017	(23.560)	(0,05)
2	GBP 2.205.835	EUR (2.619.338)	10.01.2017	(37.636)	(0,08)
	Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten			**(198.987)**	**(0,45)**

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

	Wert US$	% des Nettover-mögens
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	820.729	1,85
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	**44.280.490**	**100,00**

Analyse des Gesamtvermögens	**% des Gesamt-vermögens**
Staatsanleihen	97,98
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	0,16
Sonstige Vermögenswerte	1,86
	100,00

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.

[1] Der Kontrahent für Devisenterminkontrakte war Citigroup Global Markets Limited.

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2016

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2016: 97,92 %)				
	Brasilien (30. Juni 2016: 6,82 %)				
2.030.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	0,00 %	01.01.2018	559.560	0,24
3.220.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	0,00 %	01.04.2018	866.581	0,37
2.330.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	0,00 %	01.07.2018	611.623	0,26
2.110.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	0,00 %	01.10.2018	540.223	0,23
3.940.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	0,00 %	01.01.2019	981.845	0,42
2.090.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	0,00 %	01.07.2019	494.037	0,21
3.670.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	0,00 %	01.01.2020	821.359	0,35
2.420.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	0,00 %	01.07.2020	514.299	0,22
724.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00 %	01.01.2018	220.279	0,09
437.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00 %	01.01.2019	132.237	0,06
3.595.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00 %	01.01.2021	1.066.487	0,45
3.110.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00 %	01.01.2023	901.408	0,38
2.184.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00 %	01.01.2025	623.912	0,26
873.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00 %	01.01.2027	247.613	0,10
323.000	Brazilian Government International Bond	12,50 %	05.01.2022	102.715	0,04
261.000	Brazilian Government International Bond	8,50 %	05.01.2024	70.970	0,03
537.000	Brazilian Government International Bond	10,25 %	10.01.2028	154.475	0,07
	Brasilien gesamt			**8.909.623**	**3,78**
	Chile (30. Juni 2016: 4,51 %)				
24.500	Bonos de la Tesoreria de la Republica	3,00 %	01.07.2019	1.002.877	0,42
33.500	Bonos de la Tesoreria de la Republica	3,00 %	01.01.2020	1.383.705	0,59
20.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica	3,00 %	01.01.2022	852.559	0,36
7.500	Bonos del Banco Central de Chile en UF	3,00 %	01.01.2018	297.349	0,13
16.000	Bonos del Banco Central de Chile en UF	3,00 %	01.07.2018	641.926	0,27
5.500	Bonos del Banco Central de Chile en UF	3,00 %	01.10.2018	225.012	0,09
1.500	Bonos del Banco Central de Chile en UF	3,00 %	01.05.2019	62.062	0,03
38.000	Bonos del Banco Central de Chile en UF	3,00 %	01.02.2021	1.620.877	0,69
20.500	Bonos del Banco Central de Chile en UF	3,00 %	01.03.2022	889.049	0,38
415.000.000	Chile Government International Bond	5,50 %	05.08.2020	653.432	0,28
	Chile gesamt			**7.628.848**	**3,24**
	China (30. Juni 2016: 9,81 %)				
13.500.000	China Government Bond	2,80 %	21.05.2018	1.904.483	0,81
7.000.000	China Government Bond	3,02 %	27.06.2018	989.424	0,42
8.500.000	China Government Bond	1,94 %	18.08.2018	1.179.139	0,50
5.000.000	China Government Bond	3,09 %	22.11.2018	704.711	0,30

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-Datum	Wert $	% von Nettover-mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2016: 97,92 %) (Fortsetzung)				
	China (30. Juni 2016: 9,81 %) (Fortsetzung)				
17.000.000	China Government Bond	3,29 %	30.11.2018	2.404.362	1,02
10.500.000	China Government Bond	3,25 %	22.05.2019	1.478.446	0,63
7.010.000	China Government Bond	3,28 %	02.06.2019	987.476	0,42
3.500.000	China Government Bond	2,65 %	29.06.2019	485.254	0,20
18.000.000	China Government Bond	2,90 %	04.07.2019	2.511.005	1,07
7.500.000	China Government Bond	3,00 %	21.11.2019	1.044.723	0,44
7.500.000	China Government Bond	3,00 %	21.05.2020	1.042.877	0,44
3.000.000	China Government Bond	3,09 %	29.06.2020	418.012	0,18
6.500.000	China Government Bond	3,40 %	30.11.2020	912.975	0,39
4.000.000	China Government Bond	2,48 %	01.12.2020	542.895	0,23
3.000.000	China Government Bond	3,80 %	22.05.2021	428.907	0,18
11.000.000	China Government Bond	3,25 %	04.07.2021	1.537.045	0,65
2.000.000	China Government Bond	2,36 %	18.08.2021	268.565	0,11
4.000.000	China Government Bond	3,36 %	21.05.2022	560.611	0,24
2.500.000	China Government Bond	3,10 %	29.06.2022	346.537	0,15
2.000.000	China Government Bond	3,16 %	27.06.2023	276.634	0,12
3.000.000	China Government Bond	3,30 %	04.07.2023	418.352	0,18
2.500.000	China Government Bond	4,00 %	22.05.2024	363.442	0,15
3.000.000	China Government Bond	3,38 %	21.11.2024	418.417	0,18
4.500.000	China Government Bond	3,39 %	21.05.2025	627.109	0,27
2.500.000	China Government Bond	3,31 %	30.11.2025	345.614	0,15
3.000.000	China Government Bond	3,38 %	04.07.2026	414.677	0,17
2.500.000	China Government Bond	3,48 %	29.06.2027	345.996	0,15
2.000.000	China Government Bond	4,00 %	30.11.2035	279.662	0,12
	China gesamt			**23.237.350**	**9,87**
	Kolumbien (30. Juni 2016: 3,86 %)				
5.790.000.000	Colombia Government International Bond	7,75 %	14.04.2021	2.015.433	0,86
2.460.000.000	Colombia Government International Bond	4,38 %	21.03.2023	717.927	0,30
4.430.000.000	Colombia Government International Bond	9,85 %	28.06.2027	1.743.076	0,74
	Kolumbien gesamt			**4.476.436**	**1,90**
	Ungarn (30. Juni 2016: 2,35 %)				
117.300.000	Hungary Government Bond	4,00 %	25.04.2018	420.358	0,18
128.000.000	Hungary Government Bond	2,50 %	22.06.2018	451.425	0,19
120.600.000	Hungary Government Bond	5,50 %	20.12.2018	453.732	0,19
250.000.000	Hungary Government Bond	6,50 %	24.06.2019	974.149	0,41
143.400.000	Hungary Government Bond	2,00 %	30.10.2019	506.794	0,22

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-Datum	Wert $	% von Nettover-mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2016: 97,92 %) (Fortsetzung)				
	Ungarn (30. Juni 2016: 2,35 %) (Fortsetzung)				
196.000.000	Hungary Government Bond	3,50 %	24.06.2020	722.871	0,31
181.000.000	Hungary Government Bond	7,50 %	12.11.2020	763.200	0,32
125.800.000	Hungary Government Bond	2,50 %	27.10.2021	446.953	0,19
206.200.000	Hungary Government Bond	7,00 %	24.06.2022	891.639	0,38
187.700.000	Hungary Government Bond	6,00 %	24.11.2023	792.009	0,34
168.800.000	Hungary Government Bond	3,00 %	26.06.2024	589.207	0,25
226.000.000	Hungary Government Bond	5,50 %	24.06.2025	925.270	0,39
	Ungarn gesamt			**7.937.607**	**3,37**
	Indien (30. Juni 2016: 9,23 %)				
133.500.000	India Government Bond	8,27 %	09.06.2020	2.076.361	0,88
23.650.000	India Government Bond	8,12 %	10.12.2020	367.695	0,16
70.200.000	India Government Bond	7,16 %	20.05.2023	1.061.327	0,45
72.500.000	India Government Bond	8,83 %	25.11.2023	1.188.500	0,50
74.500.000	India Government Bond	7,68 %	15.12.2023	1.161.463	0,49
58.700.000	India Government Bond	7,35 %	22.06.2024	897.841	0,38
89.000.000	India Government Bond	8,40 %	28.07.2024	1.436.694	0,61
86.500.000	India Government Bond	7,72 %	25.05.2025	1.354.279	0,58
42.000.000	India Government Bond	7,59 %	11.01.2026	658.899	0,28
58.200.000	India Government Bond	8,15 %	24.11.2026	936.200	0,40
70.000.000	India Government Bond	8,28 %	21.09.2027	1.133.233	0,48
33.540.000	India Government Bond	8,60 %	02.06.2028	555.335	0,24
66.600.000	India Government Bond	7,59 %	20.03.2029	1.036.485	0,44
83.700.000	India Government Bond	7,88 %	19.03.2030	1.329.001	0,56
54.900.000	India Government Bond	7,61 %	09.05.2030	862.955	0,37
56.100.000	India Government Bond	9,20 %	30.09.2030	974.332	0,41
43.600.000	India Government Bond	8,24 %	10.11.2033	710.757	0,30
39.100.000	India Government Bond	7,73 %	19.12.2034	611.647	0,26
64.700.000	India Government Bond	9,23 %	23.12.2043	1.177.698	0,50
63.800.000	India Government Bond	8,17 %	01.12.2044	1.047.102	0,44
32.200.000	India Government Bond	8,13 %	22.06.2045	530.610	0,23
	Indien gesamt			**21.108.414**	**8,96**
	Indonesien (30. Juni 2016: 7,08 %)				
3.310.000.000	Indonesia Treasury Bond	5,25 %	15.05.2018	239.912	0,10
13.200.000.000	Indonesia Treasury Bond	7,88 %	15.04.2019	990.061	0,42
3.465.000.000	Indonesia Treasury Bond	11,00 %	15.11.2020	287.848	0,12
9.600.000.000	Indonesia Treasury Bond	12,80 %	15.06.2021	852.360	0,36

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-Datum	Wert $	% von Nettover-mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2016: 97,92 %) (Fortsetzung)				
	Indonesien (30. Juni 2016: 7,08 %) (Fortsetzung)				
20.140.000.000	Indonesia Treasury Bond	8,25 %	15.07.2021	1.535.252	0,65
10.000.000.000	Indonesia Treasury Bond	7,00 %	15.05.2022	721.604	0,31
6.350.000.000	Indonesia Treasury Bond	5,63 %	15.05.2023	420.564	0,18
24.800.000.000	Indonesia Treasury Bond	8,38 %	15.03.2024	1.887.727	0,80
4.860.000.000	Indonesia Treasury Bond	11,00 %	15.09.2025	427.875	0,18
26.570.000.000	Indonesia Treasury Bond	8,38 %	15.09.2026	2.032.317	0,86
9.050.000.000	Indonesia Treasury Bond	7,00 %	15.05.2027	637.999	0,27
5.480.000.000	Indonesia Treasury Bond	6,13 %	15.05.2028	347.106	0,15
18.470.000.000	Indonesia Treasury Bond	9,00 %	15.03.2029	1.449.770	0,62
4.800.000.000	Indonesia Treasury Bond	10,50 %	15.08.2030	420.490	0,18
13.030.000.000	Indonesia Treasury Bond	8,75 %	15.05.2031	1.008.985	0,43
5.590.000.000	Indonesia Treasury Bond	9,50 %	15.07.2031	455.878	0,19
8.510.000.000	Indonesia Treasury Bond	8,25 %	15.06.2032	630.835	0,27
11.770.000.000	Indonesia Treasury Bond	6,63 %	15.05.2033	745.870	0,32
14.880.000.000	Indonesia Treasury Bond	8,38 %	15.03.2034	1.113.308	0,47
11.780.000.000	Indonesia Treasury Bond	8,25 %	15.05.2036	883.001	0,38
	Indonesien gesamt			**17.088.762**	**7,26**
	Malaysia (30. Juni 2016: 5,45 %)				
2.797.000	Malaysia Government Bond	4,24 %	07.02.2018	629.079	0,27
2.414.000	Malaysia Government Bond	3,26 %	01.03.2018	537.320	0,23
2.130.000	Malaysia Government Bond	3,58 %	28.09.2018	474.349	0,20
1.660.000	Malaysia Government Bond	3,76 %	15.03.2019	372.033	0,16
1.244.000	Malaysia Government Bond	5,73 %	30.07.2019	291.857	0,12
2.507.000	Malaysia Government Bond	3,65 %	31.10.2019	559.536	0,24
3.280.000	Malaysia Government Bond	4,38 %	29.11.2019	746.191	0,32
2.540.000	Malaysia Government Bond	3,49 %	31.03.2020	563.392	0,24
1.735.000	Malaysia Government Bond	3,89 %	31.07.2020	389.394	0,17
2.367.000	Malaysia Government Bond	3,66 %	15.10.2020	527.444	0,22
2.906.000	Malaysia Government Bond	4,16 %	15.07.2021	659.002	0,28
2.784.000	Malaysia Government Bond	4,05 %	30.09.2021	623.255	0,26
1.625.000	Malaysia Government Bond	3,62 %	30.11.2021	361.419	0,15
1.988.000	Malaysia Government Bond	3,42 %	15.08.2022	428.636	0,18
2.546.000	Malaysia Government Bond	3,80 %	30.09.2022	558.897	0,24
2.300.000	Malaysia Government Bond	3,48 %	15.03.2023	492.154	0,21
2.140.000	Malaysia Government Bond	3,80 %	17.08.2023	468.660	0,20
2.423.000	Malaysia Government Bond	4,18 %	15.07.2024	535.435	0,23
2.280.000	Malaysia Government Bond	3,96 %	15.09.2025	493.219	0,21

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-Datum	Wert $	% von Nettover-mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2016: 97,92 %) (Fortsetzung)				
	Malaysia (30. Juni 2016: 5,45 %) (Fortsetzung)				
2.230.000	Malaysia Government Bond	4,39 %	15.04.2026	495.781	0,21
1.684.000	Malaysia Government Bond	3,90 %	30.11.2026	365.437	0,15
2.506.000	Malaysia Government Bond	4,50 %	15.04.2030	545.262	0,23
1.770.000	Malaysia Government Bond	4,23 %	30.06.2031	377.359	0,16
1.330.000	Malaysia Government Bond	4,25 %	31.05.2035	280.645	0,12
810.000	Malaysia Government Investment Issue	3,74 %	26.08.2021	179.626	0,08
2.030.000	Malaysia Government Investment Issue	4,39 %	07.07.2023	459.970	0,19
2.230.000	Malaysia Government Investment Issue	4,07 %	30.09.2026	485.319	0,21
	Malaysia gesamt			**12.900.671**	**5,48**
	Mexiko (30. Juni 2016: 5,82 %)				
24.400.000	Mexican Bonos	4,75 %	14.06.2018	1.150.475	0,49
30.830.000	Mexican Bonos	8,50 %	13.12.2018	1.540.912	0,65
30.600.000	Mexican Bonos	5,00 %	11.12.2019	1.410.250	0,60
16.880.000	Mexican Bonos	8,00 %	11.06.2020	843.158	0,36
33.300.000	Mexican Bonos	6,50 %	10.06.2021	1.573.077	0,67
14.600.000	Mexican Bonos	6,50 %	09.06.2022	683.723	0,29
10.540.000	Mexican Bonos	8,00 %	07.12.2023	531.386	0,22
31.000.000	Mexican Bonos	10,00 %	05.12.2024	1.737.029	0,74
10.480.000	Mexican Bonos	5,75 %	05.03.2026	452.128	0,19
11.180.000	Mexican Bonos	7,50 %	03.06.2027	541.045	0,23
10.380.000	Mexican Bonos	8,50 %	31.05.2029	536.933	0,23
16.580.000	Mexican Bonos	7,75 %	29.05.2031	804.679	0,34
10.410.000	Mexican Bonos	7,75 %	23.11.2034	502.063	0,21
8.270.000	Mexican Bonos	10,00 %	20.11.2036	488.953	0,21
12.800.000	Mexican Bonos	8,50 %	18.11.2038	661.623	0,28
18.480.000	Mexican Bonos	7,75 %	13.11.2042	885.486	0,38
	Mexiko gesamt			**14.342.920**	**6,09**
	Peru (30. Juni 2016: 3,48 %)				
2.416.000	Peru Government Bond	7,84 %	12.08.2020	784.222	0,33
4.360.000	Peru Government Bond	5,70 %	12.08.2024	1.284.920	0,55
4.140.000	Peru Government Bond	8,20 %	12.08.2026	1.395.100	0,59
6.340.000	Peru Government Bond	6,35 %	12.08.2028	1.870.156	0,80
5.230.000	Peru Government Bond	6,95 %	12.08.2031	1.596.675	0,68
3.270.000	Peru Government Bond	6,90 %	12.08.2037	973.385	0,41
	Peru gesamt			**7.904.458**	**3,36**

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-Datum	Wert $	% von Nettover-mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2016: 97,92 %) (Fortsetzung)				
	Philippinen (30. Juni 2016: 5,84 %)				
237.000.000	Philippine Government International Bond	4,95 %	15.01.2021	4.791.250	2,04
157.000.000	Philippine Government International Bond	3,90 %	26.11.2022	2.921.298	1,24
277.000.000	Philippine Government International Bond	6,25 %	14.01.2036	6.037.527	2,56
	Philippinen gesamt			**13.750.075**	**5,84**
	Polen (30. Juni 2016: 4,64 %)				
2.940.000	Poland Government Bond	3,75 %	25.04.2018	722.407	0,31
3.910.000	Poland Government Bond	2,50 %	25.07.2018	945.484	0,40
4.010.000	Poland Government Bond	0,00 %	25.10.2018	926.725	0,39
3.524.000	Poland Government Bond	3,25 %	25.07.2019	864.470	0,37
3.010.000	Poland Government Bond	5,50 %	25.10.2019	782.655	0,33
4.680.000	Poland Government Bond	1,50 %	25.04.2020	1.085.712	0,46
2.680.000	Poland Government Bond	5,25 %	25.10.2020	701.921	0,30
4.180.000	Poland Government Bond	2,00 %	25.04.2021	969.718	0,41
4.530.000	Poland Government Bond	1,75 %	25.07.2021	1.036.047	0,44
2.720.000	Poland Government Bond	5,75 %	25.10.2021	735.008	0,31
3.520.000	Poland Government Bond	5,75 %	23.09.2022	957.596	0,41
3.770.000	Poland Government Bond	4,00 %	25.10.2023	940.395	0,40
4.530.000	Poland Government Bond	3,25 %	25.07.2025	1.065.770	0,45
5.540.000	Poland Government Bond	2,50 %	25.07.2026	1.208.049	0,51
826.000	Poland Government Bond	2,50 %	25.07.2027	178.386	0,08
	Polen gesamt			**13.120.343**	**5,57**
	Rumänien (30. Juni 2016: 3,41 %)				
4.240.000	Romania Government Bond	3,25 %	17.01.2018	1.006.644	0,43
5.070.000	Romania Government Bond	5,60 %	28.11.2018	1.276.611	0,54
5.370.000	Romania Government Bond	2,50 %	29.04.2019	1.278.410	0,54
5.730.000	Romania Government Bond	4,75 %	24.06.2019	1.433.764	0,61
2.990.000	Romania Government Bond	2,25 %	26.02.2020	702.324	0,30
5.670.000	Romania Government Bond	5,75 %	29.04.2020	1.478.127	0,63
4.440.000	Romania Government Bond	3,25 %	22.03.2021	1.064.355	0,45
4.950.000	Romania Government Bond	5,95 %	11.06.2021	1.316.317	0,56
3.515.000	Romania Government Bond	3,50 %	19.12.2022	835.893	0,35
5.060.000	Romania Government Bond	5,85 %	26.04.2023	1.357.306	0,58
4.830.000	Romania Government Bond	4,75 %	24.02.2025	1.221.322	0,52
3.280.000	Romania Government Bond	5,80 %	26.07.2027	899.511	0,38
	Rumänien gesamt			**13.870.584**	**5,89**

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-Datum	Wert $	% von Nettover-mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2016: 97,92 %) (Fortsetzung)				
	Russland (30. Juni 2016: 10,18 %)				
91.900.000	Russian Federal Bond - OFZ	6,20 %	31.01.2018	1.471.906	0,62
77.800.000	Russian Federal Bond - OFZ	7,50 %	15.03.2018	1.268.593	0,54
77.200.000	Russian Federal Bond - OFZ	7,50 %	27.02.2019	1.253.373	0,53
102.700.000	Russian Federal Bond - OFZ	6,70 %	15.05.2019	1.638.658	0,70
84.500.000	Russian Federal Bond - OFZ	6,80 %	11.12.2019	1.336.497	0,57
91.100.000	Russian Federal Bond - OFZ	6,40 %	27.05.2020	1.421.216	0,60
82.700.000	Russian Federal Bond - OFZ	7,60 %	14.04.2021	1.330.624	0,57
124.400.000	Russian Federal Bond - OFZ	7,50 %	18.08.2021	1.995.495	0,85
79.200.000	Russian Federal Bond - OFZ	7,60 %	20.07.2022	1.270.651	0,54
76.300.000	Russian Federal Bond - OFZ	7,00 %	25.01.2023	1.184.302	0,50
141.000.000	Russian Federal Bond - OFZ	7,00 %	16.08.2023	2.179.418	0,93
51.000.000	Russian Federal Bond - OFZ	7,75 %	16.09.2026	809.375	0,34
136.800.000	Russian Federal Bond - OFZ	8,15 %	03.02.2027	2.240.462	0,95
127.800.000	Russian Federal Bond - OFZ	7,05 %	19.01.2028	1.921.815	0,82
90.500.000	Russian Federal Bond - OFZ	8,50 %	17.09.2031	1.495.264	0,63
50.000.000	Russian Foreign Bond - Eurobond	7,85 %	10.03.2018	812.129	0,34
	Russland gesamt			**23.629.778**	**10,03**
	Supranational (30. Juni 2016: 0,43 %)				
89.690.000	International Finance Corp	8,25 %	10.06.2021	1.446.286	0,61
101.150.000	International Finance Corp	6,30 %	25.11.2024	1.522.704	0,65
	Supranational gesamt			**2.968.990**	**1,26**
	Südafrika (30. Juni 2016: 4,40 %)				
6.770.000	South Africa Government Bond	8,00 %	21.12.2018	495.684	0,21
8.120.000	South Africa Government Bond	7,25 %	15.01.2020	580.215	0,25
7.910.000	South Africa Government Bond	6,75 %	31.03.2021	547.515	0,23
8.680.000	South Africa Government Bond	7,75 %	28.02.2023	608.935	0,26
23.960.000	South Africa Government Bond	10,50 %	21.12.2026	1.933.581	0,82
12.900.000	South Africa Government Bond	8,00 %	31.01.2030	849.769	0,36
13.800.000	South Africa Government Bond	7,00 %	28.02.2031	827.258	0,35
10.700.000	South Africa Government Bond	8,25 %	31.03.2032	705.475	0,30
2.303.000	South Africa Government Bond	8,88 %	28.02.2035	158.145	0,07
13.400.000	South Africa Government Bond	6,25 %	31.03.2036	700.057	0,30
13.130.000	South Africa Government Bond	8,50 %	31.01.2037	864.262	0,37
5.130.000	South Africa Government Bond	9,00 %	31.01.2040	352.650	0,15
10.970.000	South Africa Government Bond	6,50 %	28.02.2041	571.546	0,24
9.530.000	South Africa Government Bond	8,75 %	31.01.2044	638.178	0,27

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-Datum	Wert $	% von Nettover-mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2016: 97,92 %) (Fortsetzung)				
	Südafrika (30. Juni 2016: 4,40 %) (Fortsetzung)				
15.970.000	South Africa Government Bond	8,75 %	28.02.2048	1.067.926	0,45
	Südafrika gesamt			**10.901.196**	**4,63**
	Thailand (30. Juni 2016: 6,18 %)				
27.450.000	Thailand Government Bond	5,13 %	13.03.2018	798.304	0,34
26.540.000	Thailand Government Bond	3,45 %	08.03.2019	768.767	0,33
108.400.000	Thailand Government Bond	3,88 %	13.06.2019	3.180.405	1,35
63.900.000	Thailand Government Bond	2,55 %	26.06.2020	1.821.736	0,77
103.600.000	Thailand Government Bond	3,65 %	17.12.2021	3.094.109	1,31
31.600.000	Thailand Government Bond	1,88 %	17.06.2022	864.944	0,37
70.600.000	Thailand Government Bond	3,63 %	16.06.2023	2.105.650	0,90
65.000.000	Thailand Government Bond	3,85 %	12.12.2025	1.987.651	0,84
71.300.000	Thailand Government Bond	4,88 %	22.06.2029	2.357.570	1,00
18.970.000	Thailand Government Bond	3,40 %	17.06.2036	535.486	0,23
	Thailand gesamt			**17.514.622**	**7,44**
	Türkei (30. Juni 2016: 4,43 %)				
2.236.000	Turkey Government Bond	6,30 %	14.02.2018	613.416	0,26
2.083.000	Turkey Government Bond	8,30 %	20.06.2018	579.733	0,25
606.000	Turkey Government Bond	8,70 %	11.07.2018	168.660	0,07
2.370.000	Turkey Government Bond	8,80 %	14.11.2018	657.420	0,28
1.140.000	Turkey Government Bond	10,40 %	27.03.2019	323.114	0,14
2.470.000	Turkey Government Bond	8,50 %	10.07.2019	674.099	0,29
2.085.000	Turkey Government Bond	10,50 %	15.01.2020	595.108	0,25
2.377.000	Turkey Government Bond	7,40 %	05.02.2020	617.634	0,26
2.310.000	Turkey Government Bond	9,40 %	08.07.2020	633.060	0,27
2.860.000	Turkey Government Bond	10,70 %	17.02.2021	810.619	0,34
752.000	Turkey Government Bond	9,20 %	22.09.2021	200.849	0,09
1.654.000	Turkey Government Bond	9,50 %	12.01.2022	444.348	0,19
1.790.000	Turkey Government Bond	8,50 %	14.09.2022	454.423	0,19
2.407.000	Turkey Government Bond	7,10 %	08.03.2023	564.871	0,24
2.205.000	Turkey Government Bond	8,80 %	27.09.2023	560.405	0,24
1.332.000	Turkey Government Bond	10,40 %	20.03.2024	366.362	0,16
2.160.000	Turkey Government Bond	9,00 %	24.07.2024	551.117	0,23
2.317.000	Turkey Government Bond	8,00 %	12.03.2025	551.324	0,23
2.170.000	Turkey Government Bond	10,60 %	11.02.2026	600.868	0,25
	Türkei gesamt			**9.967.430**	**4,23**
	Staatsanleihen gesamt			**231.258.107**	**98,20**

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

Gesamtanlagen	Wert $	% des Nettover-mögens
Staatsanleihen	231.258.107	98,20
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	4.244.436	1,80
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	**235.502.543**	**100,00**

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt-vermögens
Staatsanleihen	98,15
Sonstige Vermögenswerte	1,85
	100,00

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2016

Nominal	Beschreibung	Wert US$	% des Nettover-mögens
	Stammaktien (30. Juni 2016: 100,08 %)		
129.721	A10 Networks Inc	1.077.982	1,40
56.565	Ahnlab Inc	2.706.952	3,50
1	AVG Technologies NV	25	0,00
121.967	Barracuda Networks Inc	2.613.753	3,38
40.374	Booz Allen Hamilton Holding Corp	1.456.290	1,89
40.863	Check Point Software Technologies Ltd	3.451.289	4,47
103.134	Cisco Systems Inc	3.116.710	4,03
66.751	CyberArk Software Ltd	3.037.171	3,93
10.433	F5 Networks Inc	1.509.864	1,95
68.344	FFRI Inc	2.349.719	3,04
244.124	FireEye Inc	2.905.076	3,76
100.374	Fortinet Inc	3.023.265	3,91
19.725	Gemalto NV	1.142.617	1,48
63.483	Imperva Inc	2.437.747	3,16
138.241	Intralinks Holdings Inc	1.869.018	2,42
136.817	Juniper Networks Inc	3.866.449	5,00
185.886	KEYW Holding Corp/The	2.191.596	2,84
29.085	Leidos Holdings Inc	1.487.407	1,93
31.057	ManTech International Corp/VA	1.312.158	1,70
142.558	Mimecast Ltd	2.551.788	3,30
20.681	Palo Alto Networks Inc	2.586.159	3,35
3.000.554	Precise Biometrics AB	1.056.927	1,37
44.137	Proofpoint Inc	3.118.279	4,04
82.671	Qualys Inc	2.616.537	3,39
146.166	Radware Ltd	2.131.100	2,76
193.208	Rapid7 Inc	2.351.341	3,04
46.016	Science Applications International Corp	3.902.157	5,05
745.310	Sophos Group Plc	2.409.185	3,12
54.886	Splunk Inc	2.807.419	3,63
129.206	Symantec Corp	3.086.731	4,00
93.540	Trend Micro Inc/Japan	3.332.266	4,31
174.375	VASCO Data Security International Inc	2.380.219	3,08
16.088	VeriSign Inc	1.223.814	1,58
	Stammaktien gesamt	**77.109.010**	**99,81**

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2016 (Fortsetzung)

	Wert US$	% des Nettovermögens
Gesamtanlagen		
Stammaktien	77.109.010	99,81
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	144.703	0,19
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	**77.253.713**	**100,00**

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Stammaktien	99,75
Sonstige Vermögenswerte	0,25
	100,00

Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.

Weitere Informationen

Verrechnungsprovisionen (Soft Commissions)

Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 wurden vom Anlageverwalter im Namen der Gesellschaft keine Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen abgeschlossen.

Wechselkurse

Zur Umrechnung der auf Fremdwährungen lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum 31. Dezember 2016 und zum 30. Juni 2016 wurden die folgenden Wechselkurse verwendet:

31. Dezember 2016			30. Juni 2016		
1 $	=	0,9481 €	1 $	=	0,9001 €
1 $	=	0,8093 £	1 $	=	0,7481 £
€	=	0,8536 £	€	=	0,8310 £
€	=	1,0548 $	€	=	1,1109 $
£	=	1,1715 €	£	=	1,2033 €
£	=	1,2357 $	£	=	1,3368 $

Berichterstattung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

I. Konzentrationsdaten

In der nachstehenden Tabelle sind die zehn größten Emittenten nach dem Wert der bei den Fonds eingegangenen Sicherheiten per 31. Dezember 2016 aufgeführt:

Sicherheitenemittent	Marktwert der eingegangenen Sicherheiten
ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	**€**
French Republic Government Bond OAT	7.679.485
Kingdom of Belgium Government Bond	7.549.640
Allianz SE	2.487.582
Magna International Inc	1.929.491
AT&T Inc	1.929.489
Centene Corp	1.929.483
Orange SA	1.929.477
Bayer AG	1.929.476
ConvaTec Group Plc	1.929.474
Anadarko Petroleum Corp	1.928.964
ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	**€**
Kingdom of Belgium Government Bond	9.963.332
French Republic Government Bond OAT	5.949.432
French Republic Government Bond OAT	4.223.088
TOTAL SA	2.558.398
Infineon Technologies AG	2.558.397
TUI AG	2.558.392
Kering	2.558.381
Old Mutual Plc	2.558.379
Devon Energy Corp	2.558.366
Anadarko Petroleum Corp	2.557.772
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	**$**
French Republic Government Bond OAT	43.968.390
Kingdom of Belgium Government Bond	23.561.560
Linde AG	21.174.868
Unilever Plc	14.963.257
Kingdom of Belgium Government Bond	14.502.647
Informa Plc	12.533.412
ANA Holdings Inc	12.533.412
First Quantum Minerals Ltd	12.533.395
Persimmon Plc	12.533.394
Deutsche Bank AG	12.533.381
ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	**£**
French Republic Government Bond OAT	1.008.625
Kingdom of Belgium Government Bond	1.005.624
Allianz SE	369.364
Unilever Plc	258.618
Old Mutual Plc	258.618
Enagas SA	258.611
BNP Paribas SA	258.609
ConvaTec Group Plc	258.596
Spectra Energy Corp	258.589
TOTAL SA	258.567

Sicherheitenemittent	Marktwert der eingegangenen Sicherheiten
ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	**£**
French Republic Government Bond OAT	4.008.018
E.ON SE	1.007.034
Cognizant Technology Solutions Corp	1.007.030
Fortive Corp	1.007.030
Gilead Sciences Inc	1.007.025
TOTAL SA	1.007.023
TUI AG	1.007.022
Devon Energy Corp	1.007.021
Micro Focus International Plc	1.007.019
Orange SA	1.007.017
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	**$**
Admiral Group Plc	1.952.900
Wendel SA	1.952.900
Mitsui OSK Lines Ltd	1.952.898
Hitachi Chemical Co Ltd	1.952.893
NTT DOCOMO Inc	1.952.892
RSA Insurance Group Plc	1.952.891
Casino Guichard Perrachon SA	1.952.871
Ashtead Group Plc	1.952.849
Lawson Inc	1.952.837
Atos SE	1.952.830
ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	**$**
Bandai Namco Holdings Inc	3.588.678
Deutsche Bank AG	3.588.671
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	3.588.664
Cie Plastic Omnium SA	3.588.652
Lawson Inc	3.588.648
Siemens AG	3.588.636
Sky Plc	3.588.634
Informa Plc	3.588.632
Wendel SA	3.588.620
Fresenius SE & Co KGaA	3.588.527
ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	**$**
French Republic Government Bond OAT	3.901.786
Kingdom of Belgium Government Bond	3.810.002
ConvaTec Group Plc	1.009.614
Ferrovial SA	1.009.612
SAP SE	1.009.603
CF Industries Holdings Inc	1.009.600
FirstEnergy Corp	1.009.595
Whitbread Plc	1.009.593
Anadarko Petroleum Corp	1.009.584
Daimler AG	1.009.554

Berichterstattung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

I. Konzentrationsdaten (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle ist der Zeitwert je Kontrahent der umgekehrten Pensionsgeschäfte und Total Return Swaps per 31. Dezember 2016 aufgeführt:

Umgekehrte Pensionsgeschäfte – Kontrahenten	ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF Zeitwert €	ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF Zeitwert €	ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF Zeitwert $	ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF Zeitwert £	ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF Zeitwert £	ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF Zeitwert $	ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF Zeitwert $	ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF Zeitwert $
Merrill Lynch International	11.246.055	6.804.996	250.668.297	2.261.000	3.450.872	39.058.021	71.773.602	–
Citigroup Global Markets Limited	40.031.460	51.451.298	220.905.373	6.487.924	20.353.000	–	–	20.192.485
	51.277.515	**58.256.294**	**471.573.670**	**8.748.924**	**23.803.872**	**39.058.021**	**71.773.602**	**20.192.485**

Total Return Swaps – Kontrahenten	ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF Nicht Realisierter Gewinn/Verlust €	ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF Nicht Realisierter Gewinn/Verlust €	ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF Nicht Realisierter Gewinn/Verlust $	ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF Nicht Realisierter Gewinn/Verlust £	ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF Nicht Realisierter Gewinn/Verlust £	ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF Nicht Realisierter Gewinn/Verlust $	ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF Nicht Realisierter Gewinn/Verlust $	ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF Nicht Realisierter Gewinn/Verlust $
Merrill Lynch International	31.263	(22.470)	3.501.145	74.553	(60.849)	(789.146)	8.649.235	–
Citigroup Global Markets Limited	124.065	(182.088)	2.935.921	169.589	(600.683)	–	–	1.192.453
	155.328	**(204.558)**	**6.437.066**	**244.142**	**(661.532)**	**(789.146)**	**8.649.235**	**1.192.453**

Berichterstattung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

II. Transaktionsdaten

Die nachstehende Tabelle zeigt das Fälligkeitsprofil der eingegangenen Sicherheiten per 31. Dezember 2016:

Fälligkeitsprofil	ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF Marktwert der eingegangenen Sicherheiten €	ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF Marktwert der eingegangenen Sicherheiten €	ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF Marktwert der eingegangenen Sicherheiten $	ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF Marktwert der eingegangenen Sicherheiten £	ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF Marktwert der eingegangenen Sicherheiten £	ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF Marktwert der eingegangenen Sicherheiten $	ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF Marktwert der eingegangenen Sicherheiten $	ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF Marktwert der eingegangenen Sicherheiten $
Ein Tag bis eine Woche	–	–	–	–	–	–	–	–
Eine Woche bis einen Monat	–	–	–	–	–	–	–	–
Einer bis drei Monate	–	–	–	–	–	–	–	–
Drei Monate bis ein Jahr	–	–	–	–	–	–	–	–
Mehr als ein Jahr	15.229.146	15.912.764	87.418.551	2.014.253	4.008.063	–	–	7.828.837
Offene Fälligkeit	36.230.863	43.826.677	402.865.102	5.608.347	18.148.101	41.038.789	75.410.476	12.936.902
	51.460.009	**59.739.441**	**490.283.653**	**7.622.600**	**22.156.164**	**41.038.789**	**75.410.476**	**20.765.739**

Die nachstehende Tabelle zeigt das Fälligkeitsprofil der umgekehrten Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2016:

Fälligkeitsprofil	ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF Zeitwert €	ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF Zeitwert €	ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF Zeitwert $	ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF Zeitwert £	ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF Zeitwert £	ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF Zeitwert $	ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF Zeitwert $	ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF Zeitwert $
Ein Tag bis eine Woche	51.277.515	58.256.294	471.573.670	8.748.924	23.803.872	39.058.021	71.773.602	20.192.485
Eine Woche bis ein Monat	–	–	–	–	–	–	–	–
Einer bis drei Monate	–	–	–	–	–	–	–	–
Drei Monate bis ein Jahr	–	–	–	–	–	–	–	–
Mehr als ein Jahr	–	–	–	–	–	–	–	–
Offene Fälligkeit	–	–	–	–	–	–	–	–
	51.277.515	**58.256.294**	**471.573.670**	**8.748.924**	**23.803.872**	**39.058.021**	**71.773.602**	**20.192.485**

Berichterstattung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

II. Transaktionsdaten (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle zeigt das Fälligkeitsprofil der Total Return Swaps zum 31. Dezember 2016:

Fälligkeitsprofil	ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF Nicht Realisierter Gewinn/Verlust €	ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF Nicht Realisierter Gewinn/Verlust €	ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF Nicht Realisierter Gewinn/Verlust $	ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF Nicht Realisierter Gewinn/Verlust £	ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF Nicht Realisierter Gewinn/Verlust £	ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF Nicht Realisierter Gewinn/Verlust $	ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF Nicht Realisierter Gewinn/Verlust $	ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF Nicht Realisierter Gewinn/Verlust $
Ein Tag bis eine Woche	–	–	–	–	–	–	–	–
Eine Woche bis ein Monat	155.328	(204.558)	6.437.066	244.142	(661.532)	(789.146)	8.649.235	1.192.453
Ein bis drei Monate	–	–	–	–	–	–	–	–
Drei Monate bis ein Jahr	–	–	–	–	–	–	–	–
Mehr als ein Jahr	–	–	–	–	–	–	–	–
Offene Fälligkeit	–	–	–	–	–	–	–	–
	155.328	**(204.558)**	**6.437.066**	**244.142**	**(661.532)**	**(789.146)**	**8.649.235**	**1.192.453**

Als Sicherheiten übertragene festverzinsliche Wertpapiere unterliegen Mindestanforderungen an das Kredit-Rating des Emittenten. Hierfür wurde ein S&P-Rating von AA festgelegt. Darüber hinaus gelten Konzentrationsbeschränkungen und Sicherheitsabschläge in Abhängigkeit von der Laufzeit.

Aktien können nur als Sicherheiten übertragen werden, wenn sie in einem Index vertreten sind, der in der Aufstellung der zulässigen Sicherheiten der Fonds aufgeführt ist.

Darüber hinaus werden Sicherheitsabschläge von 5 % bis 10 % angewandt, je nachdem, in welchem Index die Aktie enthalten ist. Es gelten weitere Beschränkungen hinsichtlich eines Mindesthandelsvolumens sowie Begrenzungen der Emittenten- und Fondskonzentration.

Pensionsgeschäfte und Sicherheiten werden im Einklang mit den Dreiparteien- und bilateralen Vereinbarungen abgerechnet und abgewickelt.

ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Kosten US$
58.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	295.874
162.500	China Minsheng Banking Corp Ltd	228.292
82.100	China Merchants Bank Co Ltd	219.019
57.800	Guotai Junan Securities Co Ltd	164.872
67.000	Shanghai Pudong Development Bank Co Ltd	162.699
63.500	Industrial Bank Co Ltd	156.620
3.100	Kweichow Moutai Co Ltd	146.903
47.000	China Vanke Co Ltd	141.504
47.000	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co Ltd	114.188
56.100	Jiangxi Special Electric Motor Co Ltd	112.323
29.200	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	107.338
59.800	Bank of Nanjing Co Ltd	99.448
62.300	Huaxia Bank Co Ltd	99.233
34.500	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd	93.211
66.000	Ping An Bank Co Ltd	90.741
193.100	Agricultural Bank of China Ltd	90.233
228.600	BOE Technology Group Co Ltd	88.011
35.500	CITIC Securities Co Ltd	85.458
44.000	China Yangtze Power Co Ltd	85.276
65.000	Bank of Beijing Co Ltd	84.804

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Erlöse US$
33.000	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co Ltd	92.072
29.200	Jiangxi Copper Co Ltd	75.405
64.500	SINOPEC Shanghai Petrochemical Co Ltd	57.936
35.500	Gemdale Corp	55.146
17.000	China Merchants Bank Co Ltd	45.716
33.300	China Minsheng Banking Corp Ltd	45.650
11.300	China Life Insurance Co Ltd	42.692
26.900	CRRC Corp Ltd	41.682
98.500	BOE Technology Group Co Ltd	41.391
10.400	AVIC Aero-Engine Controls Co Ltd	38.966
9.500	Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co Ltd	36.254
39.788	Ingenious Ene-Carbon New Materials Co Ltd	35.890
23.984	Dongfang Electric Corp Ltd	35.804
6.900	CSSC Offshore and Marine Engineering Group Co Ltd	34.040
17.400	Yunnan Tin Co Ltd	33.285
4.600	Shandong Gold Mining Co Ltd	32.710
49.600	Beijing Hualian Department Store Co Ltd	30.548
17.356	Guangzhou Haige Communications Group Inc Co	29.946
41.072	Tianjin Jinbin Development Co Ltd	28.171
5.600	Tus-Sound Environmental Resources Co Ltd	26.265
7.864	China Avionics Systems Co Ltd	25.952
22.748	Jiaozuo Wanfang Aluminum Manufacturing Co Ltd	25.896
8.115	Weifu High-Technology Group Co Ltd	24.907
9.621	GRG Banking Equipment Co Ltd	23.550
10.100	Jiangsu Protruly Vision Technology Group Co Ltd	22.052
30.100	Xinxing Ductile Iron Pipes Co Ltd	22.048

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (Fortsetzung)

Nominal	Bezeichnung	Erlöse US$
15.700	Wuchan Zhongda Group Co Ltd	22.025
9.300	Nanjing Panda Electronics Co Ltd	20.546
4.500	Alpha Group	19.949
28.000	Dalian Dafu Enterprises Holdings Co Ltd	18.907
42.088	Pangang Group Vanadium Titanium & Resources Co Ltd	15.805
5.100	SAIC Motor Corp Ltd	15.416

The Statement of Significant Purchases and Sales reflects the aggregate purchases of a security exceeding one per cent of the total value of purchases and aggregate disposals greater than one per cent of the total of sales for the period. At a minimum the largest 20 purchases and 20 sales must be given.

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Kosten €
53.951.979	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.08.2016	53.951.979
52.966.913	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.09.2016	52.966.913
50.981.913	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.08.2016	50.981.913
49.507.157	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.09.2016	49.507.157
44.771.953	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.09.2016	44.771.953
44.771.953	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.10.2016	44.771.953
41.427.448	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.12.2016	41.427.448
40.696.670	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.12.2016	40.696.670
40.251.259	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.10.2016	40.251.259
38.389.768	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	23.11.2016	38.389.768
37.099.768	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.10.2016	37.099.768
36.941.460	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.01.2017	36.941.460
35.596.670	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.12.2016	35.596.670
35.221.830	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	23.11.2016	35.221.830
29.866.830	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	23.11.2016	29.866.830
26.246.180	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.12.2016	26.246.180
16.176.026	Merrill Lynch International	(0,37) %	24.08.2016	16.176.026
11.845.092	Merrill Lynch International	(0,37) %	24.08.2016	11.845.092
11.845.092	Merrill Lynch International	(0,37) %	22.09.2016	11.845.092
11.375.557	Merrill Lynch International	(0,37) %	22.12.2016	11.375.557
11.246.055	Merrill Lynch International	(0,37) %	24.01.2017	11.246.055
9.704.848	Merrill Lynch International	(0,37) %	22.09.2016	9.704.848
9.320.052	Merrill Lynch International	(0,37) %	22.09.2016	9.320.052
9.320.052	Merrill Lynch International	(0,37) %	24.10.2016	9.320.052
8.390.746	Merrill Lynch International	(0,37) %	24.10.2016	8.390.746

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse €
53.951.979	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.08.2016	53.951.979
52.966.913	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.09.2016	52.966.913
50.981.913	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.08.2016	50.981.913
49.507.157	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.09.2016	49.507.157
44.771.953	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.09.2016	44.771.953
44.771.953	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.10.2016	44.771.953
41.427.448	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.12.2016	41.427.448
40.696.670	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.12.2016	40.696.670
40.251.259	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.10.2016	40.251.259
38.389.768	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	23.11.2016	38.389.768
37.449.477	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.07.2016	37.449.477
37.099.768	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.10.2016	37.099.768
35.596.670	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.12.2016	35.596.670
35.221.830	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	23.11.2016	35.221.830
29.866.830	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	23.11.2016	29.866.830
26.246.180	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.12.2016	26.246.180
16.176.026	Merrill Lynch International	(0,37) %	24.08.2016	16.176.026
11.845.092	Merrill Lynch International	(0,37) %	24.08.2016	11.845.092
11.845.092	Merrill Lynch International	(0,37) %	22.09.2016	11.845.092
11.375.557	Merrill Lynch International	(0,37) %	22.12.2016	11.375.557
9.966.528	Merrill Lynch International	(0,37) %	22.07.2016	9.966.528
9.704.848	Merrill Lynch International	(0,37) %	22.09.2016	9.704.848
9.320.052	Merrill Lynch International	(0,37) %	22.09.2016	9.320.052
9.320.052	Merrill Lynch International	(0,37) %	24.10.2016	9.320.052
8.390.746	Merrill Lynch International	(0,37) %	24.10.2016	8.390.746

Die Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe spiegelt die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers wider, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe innerhalb des Berichtszeitraumes übersteigen. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe angegeben werden.

ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Kosten €
55.670.653	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.12.2016	55.670.653
55.507.102	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.10.2016	55.507.102
53.847.653	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	23.11.2016	53.847.653
52.807.102	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.09.2016	52.807.102
52.695.842	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.10.2016	52.695.842
52.070.977	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.12.2016	52.070.977
47.828.813	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.12.2016	47.828.813
46.086.813	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.01.2017	46.086.813
44.576.686	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.08.2016	44.576.686
40.119.886	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.08.2016	40.119.886
11.635.929	Merrill Lynch International	(0,37) %	24.08.2016	11.635.929
9.590.513	Merrill Lynch International	(0,37) %	22.09.2016	9.590.513
9.590.513	Merrill Lynch International	(0,37) %	24.10.2016	9.590.513
9.262.729	Merrill Lynch International	(0,37) %	24.08.2016	9.262.729
7.716.671	Merrill Lynch International	(0,37) %	23.11.2016	7.716.671
7.716.671	Merrill Lynch International	(0,37) %	22.12.2016	7.716.671
7.431.773	Merrill Lynch International	(0,37) %	24.10.2016	7.431.773
6.746.347	Merrill Lynch International	(0,37) %	22.12.2016	6.746.347
6.633.511	Merrill Lynch International	(0,37) %	24.01.2017	6.633.511
6.188.511	Merrill Lynch International	(0,37) %	22.12.2016	6.188.511

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse €
55.670.653	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.12.2016	55.670.653
55.507.102	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.10.2016	55.507.102
53.847.653	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	23.11.2016	53.847.653
52.807.102	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.09.2016	52.807.102
52.695.842	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.10.2016	52.695.842
52.070.977	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.12.2016	52.070.977
47.828.813	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.12.2016	47.828.813
45.451.686	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.07.2016	45.451.686
44.576.686	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.08.2016	44.576.686
40.119.886	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.08.2016	40.119.886
11.635.929	Merrill Lynch International	(0,37) %	24.08.2016	11.635.929
11.185.929	Merrill Lynch International	(0,36) %	22.07.2016	11.185.929
9.590.513	Merrill Lynch International	(0,37) %	22.09.2016	9.590.513
9.590.513	Merrill Lynch International	(0,37) %	24.10.2016	9.590.513
9.262.729	Merrill Lynch International	(0,37) %	24.08.2016	9.262.729
7.716.671	Merrill Lynch International	(0,37) %	23.11.2016	7.716.671
7.716.671	Merrill Lynch International	(0,37) %	22.12.2016	7.716.671
7.431.773	Merrill Lynch International	(0,37) %	24.10.2016	7.431.773
6.746.347	Merrill Lynch International	(0,37) %	22.12.2016	6.746.347
6.188.511	Merrill Lynch International	(0,37) %	22.12.2016	6.188.511

Die Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe spiegelt die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers wider, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe innerhalb des Berichtszeitraumes übersteigen. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe angegeben werden.

ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Kosten US$
333.196.411	Merrill Lynch International	0,53 %	23.11.2016	333.196.411
325.696.411	Merrill Lynch International	0,55 %	24.10.2016	325.696.411
319.014.354	Merrill Lynch International	0,53 %	23.11.2016	319.014.354
316.725.349	Merrill Lynch International	0,52 %	22.09.2016	316.725.349
315.968.414	Merrill Lynch International	0,49 %	24.08.2016	315.968.414
305.159.411	Merrill Lynch International	0,52 %	22.09.2016	305.159.411
303.685.607	Merrill Lynch International	0,49 %	24.08.2016	303.685.607
270.482.414	Merrill Lynch International	0,45 %	22.07.2016	270.482.414
253.549.354	Merrill Lynch International	0,53 %	23.11.2016	253.549.354
244.176.297	Merrill Lynch International	0,76 %	24.01.2017	244.176.297
229.744.354	Merrill Lynch International	0,53 %	23.11.2016	229.744.354
220.905.373	Citigroup Global Markets Limited	0,76 %	24.01.2017	220.905.373
187.614.378	Citigroup Global Markets Limited	0,52 %	22.09.2016	187.614.378
180.996.313	Citigroup Global Markets Limited	0,49 %	24.08.2016	180.996.313
176.434.373	Citigroup Global Markets Limited	0,58 %	22.12.2016	176.434.373
176.058.316	Citigroup Global Markets Limited	0,53 %	23.11.2016	176.058.316
175.867.313	Citigroup Global Markets Limited	0,45 %	22.07.2016	175.867.313
175.139.373	Citigroup Global Markets Limited	0,53 %	23.11.2016	175.139.373
173.694.120	Citigroup Global Markets Limited	0,49 %	24.08.2016	173.694.120
171.055.316	Citigroup Global Markets Limited	0,52 %	22.09.2016	171.055.316
171.055.316	Citigroup Global Markets Limited	0,55 %	24.10.2016	171.055.316
170.331.297	Merrill Lynch International	0,58 %	22.12.2016	170.331.297
162.423.297	Merrill Lynch International	0,53 %	23.11.2016	162.423.297

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse US$
333.196.411	Merrill Lynch International	0,53 %	23.11.2016	333.196.411
325.696.411	Merrill Lynch International	0,55 %	24.10.2016	325.696.411
319.014.354	Merrill Lynch International	0,53 %	23.11.2016	319.014.354
316.725.349	Merrill Lynch International	0,52 %	22.09.2016	316.725.349
315.968.414	Merrill Lynch International	0,49 %	24.08.2016	315.968.414
305.159.411	Merrill Lynch International	0,52 %	22.09.2016	305.159.411
303.685.607	Merrill Lynch International	0,49 %	24.08.2016	303.685.607
276.875.281	Merrill Lynch International	0,45 %	22.07.2016	276.875.281
270.482.414	Merrill Lynch International	0,45 %	22.07.2016	270.482.414
253.549.354	Merrill Lynch International	0,53 %	23.11.2016	253.549.354
229.744.354	Merrill Lynch International	0,53 %	23.11.2016	229.744.354
195.769.446	Citigroup Global Markets Limited	0,45 %	22.07.2016	195.769.446
187.614.378	Citigroup Global Markets Limited	0,52 %	22.09.2016	187.614.378
180.996.313	Citigroup Global Markets Limited	0,49 %	24.08.2016	180.996.313
176.434.373	Citigroup Global Markets Limited	0,58 %	22.12.2016	176.434.373
176.058.316	Citigroup Global Markets Limited	0,53 %	23.11.2016	176.058.316
175.867.313	Citigroup Global Markets Limited	0,45 %	22.07.2016	175.867.313
175.139.373	Citigroup Global Markets Limited	0,53 %	23.11.2016	175.139.373
173.694.120	Citigroup Global Markets Limited	0,49 %	24.08.2016	173.694.120
171.055.316	Citigroup Global Markets Limited	0,52 %	22.09.2016	171.055.316

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (Fortsetzung)

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse US$
171.055.316	Citigroup Global Markets Limited	0,55 %	24.10.2016	171.055.316
170.331.297	Merrill Lynch International	0,58 %	22.12.2016	170.331.297
162.423.297	Merrill Lynch International	0,53 %	23.11.2016	162.423.297

Die Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe spiegelt die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers wider, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe innerhalb des Berichtszeitraumes übersteigen. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe angegeben werden.

ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Kosten £
8.070.041	Citigroup Global Markets Limited	0,52 %	22.07.2016	8.070.041
7.799.527	Citigroup Global Markets Limited	0,48 %	24.08.2016	7.799.527
7.346.527	Citigroup Global Markets Limited	0,27 %	22.09.2016	7.346.527
6.563.279	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	23.11.2016	6.563.279
5.792.279	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	22.12.2016	5.792.279
5.644.527	Citigroup Global Markets Limited	0,48 %	24.08.2016	5.644.527
5.553.279	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	23.11.2016	5.553.279
5.541.527	Citigroup Global Markets Limited	0,27 %	22.09.2016	5.541.527
5.226.924	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	24.01.2017	5.226.924
5.023.279	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	23.11.2016	5.023.279
4.594.050	Citigroup Global Markets Limited	0,52 %	22.07.2016	4.594.050
4.331.527	Citigroup Global Markets Limited	0,27 %	22.09.2016	4.331.527
4.317.279	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	22.12.2016	4.317.279
4.233.756	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	24.10.2016	4.233.756
3.122.924	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	22.12.2016	3.122.924
2.830.523	Merrill Lynch International	0,48 %	24.08.2016	2.830.523
2.830.523	Merrill Lynch International	0,27 %	22.09.2016	2.830.523
2.830.523	Merrill Lynch International	0,26 %	24.10.2016	2.830.523
2.703.279	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	23.11.2016	2.703.279
2.670.000	Merrill Lynch International	0,49 %	22.07.2016	2.670.000
2.504.279	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	24.10.2016	2.504.279
2.261.000	Merrill Lynch International	0,26 %	22.12.2016	2.261.000
2.261.000	Merrill Lynch International	0,25 %	24.01.2017	2.261.000
2.204.279	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	24.10.2016	2.204.279
2.004.756	Citigroup Global Markets Limited	0,27 %	22.09.2016	2.004.756
1.800.000	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	24.10.2016	1.800.000
1.372.000	Citigroup Global Markets Limited	0,27 %	24.08.2016	1.372.000
1.364.000	Citigroup Global Markets Limited	0,27 %	24.10.2016	1.364.000
1.340.523	Merrill Lynch International	0,26 %	24.10.2016	1.340.523
1.314.000	Citigroup Global Markets Limited	0,27 %	24.10.2016	1.314.000

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse £
12.070.041	Citigroup Global Markets Limited	0,52 %	22.07.2016	12.070.041
8.070.041	Citigroup Global Markets Limited	0,52 %	22.07.2016	8.070.041
7.799.527	Citigroup Global Markets Limited	0,48 %	24.08.2016	7.799.527
7.346.527	Citigroup Global Markets Limited	0,27 %	22.09.2016	7.346.527
6.563.279	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	23.11.2016	6.563.279
5.792.279	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	22.12.2016	5.792.279
5.644.527	Citigroup Global Markets Limited	0,48 %	24.08.2016	5.644.527
5.553.279	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	23.11.2016	5.553.279
5.541.527	Citigroup Global Markets Limited	0,27 %	22.09.2016	5.541.527
5.023.279	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	23.11.2016	5.023.279
4.594.050	Citigroup Global Markets Limited	0,52 %	22.07.2016	4.594.050
4.331.527	Citigroup Global Markets Limited	0,27 %	22.09.2016	4.331.527
4.317.279	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	22.12.2016	4.317.279
4.233.756	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	24.10.2016	4.233.756
3.122.924	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	22.12.2016	3.122.924
2.830.523	Merrill Lynch International	0,48 %	24.08.2016	2.830.523

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (Fortsetzung)

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse £
2.830.523	Merrill Lynch International	0,27 %	22.09.2016	2.830.523
2.830.523	Merrill Lynch International	0,26 %	24.10.2016	2.830.523
2.703.279	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	23.11.2016	2.703.279
2.670.000	Merrill Lynch International	0,49 %	22.07.2016	2.670.000
2.504.279	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	24.10.2016	2.504.279
2.261.000	Merrill Lynch International	0,26 %	22.12.2016	2.261.000
2.204.279	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	24.10.2016	2.204.279
2.004.756	Citigroup Global Markets Limited	0,27 %	22.09.2016	2.004.756
1.800.000	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	24.10.2016	1.800.000
1.372.000	Citigroup Global Markets Limited	0,27 %	24.08.2016	1.372.000
1.364.000	Citigroup Global Markets Limited	0,27 %	24.10.2016	1.364.000

Die Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe spiegelt die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers wider, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe innerhalb des Berichtszeitraumes übersteigen. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe angegeben werden.

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Kosten £
31.416.555	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	23.11.2016	31.416.555
29.096.872	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	24.10.2016	29.096.872
27.641.555	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	23.11.2016	27.641.555
26.476.555	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	24.10.2016	26.476.555
26.116.555	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	24.10.2016	26.116.555
26.075.872	Citigroup Global Markets Limited	0,27 %	22.09.2016	26.075.872
24.140.146	Citigroup Global Markets Limited	0,48 %	24.08.2016	24.140.146
23.251.555	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	23.11.2016	23.251.555
22.003.872	Citigroup Global Markets Limited	0,48 %	24.08.2016	22.003.872
21.501.555	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	23.11.2016	21.501.555
20.555.555	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	22.12.2016	20.555.555
20.353.000	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	24.01.2017	20.353.000
19.002.000	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	22.12.2016	19.002.000
18.576.555	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	23.11.2016	18.576.555
13.562.146	Citigroup Global Markets Limited	0,52 %	22.07.2016	13.562.146
2.606.317	Merrill Lynch International	0,26 %	22.12.2016	2.606.317
2.450.000	Citigroup Global Markets Limited	0,48 %	24.08.2016	2.450.000
2.363.000	Citigroup Global Markets Limited	0,49 %	22.07.2016	2.363.000
2.362.000	Citigroup Global Markets Limited	0,43 %	22.07.2016	2.362.000
2.271.000	Merrill Lynch International	0,26 %	24.01.2017	2.271.000

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse £
31.416.555	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	23.11.2016	31.416.555
29.096.872	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	24.10.2016	29.096.872
27.641.555	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	23.11.2016	27.641.555
26.476.555	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	24.10.2016	26.476.555
26.116.555	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	24.10.2016	26.116.555
26.075.872	Citigroup Global Markets Limited	0,27 %	22.09.2016	26.075.872
24.140.146	Citigroup Global Markets Limited	0,48 %	24.08.2016	24.140.146
23.251.555	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	23.11.2016	23.251.555
22.003.872	Citigroup Global Markets Limited	0,48 %	24.08.2016	22.003.872
21.501.555	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	23.11.2016	21.501.555
20.555.555	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	22.12.2016	20.555.555
19.002.000	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	22.12.2016	19.002.000
18.576.555	Citigroup Global Markets Limited	0,26 %	23.11.2016	18.576.555
15.602.146	Citigroup Global Markets Limited	0,52 %	22.07.2016	15.602.146
13.562.146	Citigroup Global Markets Limited	0,52 %	22.07.2016	13.562.146
2.606.317	Merrill Lynch International	0,26 %	22.12.2016	2.606.317
2.450.000	Citigroup Global Markets Limited	0,48 %	24.08.2016	2.450.000
2.363.000	Citigroup Global Markets Limited	0,49 %	22.07.2016	2.363.000
2.362.000	Citigroup Global Markets Limited	0,43 %	22.07.2016	2.362.000
2.267.000	Citigroup Global Markets Limited	0,48 %	22.07.2016	2.267.000

Die Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe spiegelt die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers wider, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe innerhalb des Berichtszeitraumes übersteigen. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe angegeben werden.

ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Kosten US$
39.058.021	Merrill Lynch International	0,76 %	24.01.2017	39.058.021
35.985.021	Merrill Lynch International	0,49 %	24.08.2016	35.985.021
35.985.021	Merrill Lynch International	0,52 %	22.09.2016	35.985.021
35.985.021	Merrill Lynch International	0,55 %	24.10.2016	35.985.021
35.351.021	Merrill Lynch International	0,53 %	23.11.2016	35.351.021
34.803.021	Merrill Lynch International	0,58 %	22.12.2016	34.803.021
33.711.021	Merrill Lynch International	0,53 %	23.11.2016	33.711.021
33.395.021	Merrill Lynch International	0,55 %	24.10.2016	33.395.021
3.835.000	Merrill Lynch International	0,58 %	22.12.2016	3.835.000
2.385.000	Merrill Lynch International	0,58 %	22.12.2016	2.385.000
1.927.000	Merrill Lynch International	0,49 %	22.07.2016	1.927.000
1.140.000	Merrill Lynch International	0,49 %	22.07.2016	1.140.000
1.092.000	Merrill Lynch International	0,55 %	23.11.2016	1.092.000
1.080.000	Merrill Lynch International	0,45 %	22.07.2016	1.080.000
1.014.000	Merrill Lynch International	0,53 %	24.10.2016	1.014.000
942.000	Merrill Lynch International	0,52 %	24.10.2016	942.000
775.000	Merrill Lynch International	0,45 %	22.07.2016	775.000

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse US$
35.985.021	Merrill Lynch International	0,49 %	24.08.2016	35.985.021
35.985.021	Merrill Lynch International	0,52 %	22.09.2016	35.985.021
35.985.021	Merrill Lynch International	0,55 %	24.10.2016	35.985.021
35.351.021	Merrill Lynch International	0,53 %	23.11.2016	35.351.021
34.803.021	Merrill Lynch International	0,58 %	22.12.2016	34.803.021
33.711.021	Merrill Lynch International	0,53 %	23.11.2016	33.711.021
33.395.021	Merrill Lynch International	0,55 %	24.10.2016	33.395.021
30.003.021	Merrill Lynch International	0,45 %	22.07.2016	30.003.021
3.835.000	Merrill Lynch International	0,58 %	22.12.2016	3.835.000
2.385.000	Merrill Lynch International	0,58 %	22.12.2016	2.385.000
1.927.000	Merrill Lynch International	0,49 %	22.07.2016	1.927.000
1.140.000	Merrill Lynch International	0,49 %	22.07.2016	1.140.000
1.092.000	Merrill Lynch International	0,55 %	23.11.2016	1.092.000
1.080.000	Merrill Lynch International	0,45 %	22.07.2016	1.080.000
1.060.000	Merrill Lynch International	0,45 %	22.07.2016	1.060.000
1.014.000	Merrill Lynch International	0,53 %	24.10.2016	1.014.000
942.000	Merrill Lynch International	0,52 %	24.10.2016	942.000
775.000	Merrill Lynch International	0,45 %	22.07.2016	775.000

Die Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe spiegelt die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers wider, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe innerhalb des Berichtszeitraumes übersteigen. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe angegeben werden.

ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Kosten US$
113.356.602	Merrill Lynch International	0,52 %	22.09.2016	113.356.602
107.441.602	Merrill Lynch International	0,52 %	22.09.2016	107.441.602
100.391.602	Merrill Lynch International	0,52 %	22.09.2016	100.391.602
97.275.602	Merrill Lynch International	0,49 %	24.08.2016	97.275.602
91.251.602	Merrill Lynch International	0,52 %	22.09.2016	91.251.602
87.751.602	Merrill Lynch International	0,52 %	22.09.2016	87.751.602
85.286.602	Merrill Lynch International	0,55 %	24.10.2016	85.286.602
83.871.602	Merrill Lynch International	0,52 %	22.09.2016	83.871.602
83.461.602	Merrill Lynch International	0,53 %	23.11.2016	83.461.602
81.786.602	Merrill Lynch International	0,55 %	24.10.2016	81.786.602
79.624.602	Merrill Lynch International	0,45 %	22.07.2016	79.624.602
78.961.602	Merrill Lynch International	0,53 %	23.11.2016	78.961.602
78.651.602	Merrill Lynch International	0,55 %	24.10.2016	78.651.602
75.696.602	Merrill Lynch International	0,55 %	24.10.2016	75.696.602
69.963.602	Merrill Lynch International	0,58 %	22.12.2016	69.963.602
69.496.602	Merrill Lynch International	0,53 %	23.11.2016	69.496.602
65.773.602	Merrill Lynch International	0,76 %	24.01.2017	65.773.602
62.213.602	Merrill Lynch International	0,58 %	22.12.2016	62.213.602
11.941.000	Merrill Lynch International	0,48 %	22.07.2016	11.941.000
7.000.000	Merrill Lynch International	0,55 %	24.10.2016	7.000.000

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitstermin	Erlöse US$
113.356.602	Merrill Lynch International	0,52 %	22.09.2016	113.356.602
107.441.602	Merrill Lynch International	0,52 %	22.09.2016	107.441.602
100.391.602	Merrill Lynch International	0,52 %	22.09.2016	100.391.602
97.275.602	Merrill Lynch International	0,49 %	24.08.2016	97.275.602
91.251.602	Merrill Lynch International	0,52 %	22.09.2016	91.251.602
87.751.602	Merrill Lynch International	0,52 %	22.09.2016	87.751.602
85.286.602	Merrill Lynch International	0,55 %	24.10.2016	85.286.602
84.734.602	Merrill Lynch International	0,45 %	22.07.2016	84.734.602
83.871.602	Merrill Lynch International	0,52 %	22.09.2016	83.871.602
83.461.602	Merrill Lynch International	0,53 %	23.11.2016	83.461.602
81.786.602	Merrill Lynch International	0,55 %	24.10.2016	81.786.602
79.624.602	Merrill Lynch International	0,45 %	22.07.2016	79.624.602
78.961.602	Merrill Lynch International	0,53 %	23.11.2016	78.961.602
78.651.602	Merrill Lynch International	0,55 %	24.10.2016	78.651.602
75.696.602	Merrill Lynch International	0,55 %	24.10.2016	75.696.602
69.963.602	Merrill Lynch International	0,58 %	22.12.2016	69.963.602
69.496.602	Merrill Lynch International	0,53 %	23.11.2016	69.496.602
62.213.602	Merrill Lynch International	0,58 %	22.12.2016	62.213.602
11.941.000	Merrill Lynch International	0,48 %	22.07.2016	11.941.000
7.000.000	Merrill Lynch International	0,55 %	24.10.2016	7.000.000

Die Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe spiegelt die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers wider, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe innerhalb des Berichtszeitraumes übersteigen. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe angegeben werden.

ETFS S-Network Global Agri Business GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Kosten US$
16.380.100	Merrill Lynch International	0,49 %	24.08.2016	16.380.100
14.950.100	Merrill Lynch International	0,52 %	22.09.2016	14.950.100
14.880.100	Merrill Lynch International	0,49 %	24.08.2016	14.880.100
14.555.100	Merrill Lynch International	0,49 %	24.08.2016	14.555.100
14.307.100	Merrill Lynch International	0,52 %	22.09.2016	14.307.100
510.000	Citigroup Global Markets Limited	0,45 %	22.07.2016	510.000
510.000	Citigroup Global Markets Limited	0,49 %	24.08.2016	510.000
395.000	Merrill Lynch International	0,49 %	24.08.2016	395.000
380.000	Merrill Lynch International	0,45 %	22.07.2016	380.000

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse US$
16.380.100	Merrill Lynch International	0,49 %	24.08.2016	16.380.100
14.975.100	Merrill Lynch International	0,45 %	22.07.2016	14.975.100
14.950.100	Merrill Lynch International	0,52 %	22.09.2016	14.950.100
14.880.100	Merrill Lynch International	0,49 %	24.08.2016	14.880.100
14.555.100	Merrill Lynch International	0,49 %	24.08.2016	14.555.100
14.307.100	Merrill Lynch International	0,52 %	22.09.2016	14.307.100
510.000	Citigroup Global Markets Limited	0,45 %	22.07.2016	510.000
510.000	Citigroup Global Markets Limited	0,49 %	24.08.2016	510.000
395.000	Merrill Lynch International	0,49 %	24.08.2016	395.000
380.000	Merrill Lynch International	0,45 %	22.07.2016	380.000

Die Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe spiegelt die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers wider, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe innerhalb des Berichtszeitraumes übersteigen. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe angegeben werden.

ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Kosten US$
20.192.485	Citigroup Global Markets Limited	0,76 %	24.01.2017	20.192.485
18.287.485	Citigroup Global Markets Limited	0,52 %	22.09.2016	18.287.485
18.117.485	Citigroup Global Markets Limited	0,53 %	23.11.2016	18.117.485
17.612.485	Citigroup Global Markets Limited	0,52 %	22.09.2016	17.612.485
17.612.485	Citigroup Global Markets Limited	0,55 %	24.10.2016	17.612.485
17.342.485	Citigroup Global Markets Limited	0,53 %	23.11.2016	17.342.485
16.437.485	Citigroup Global Markets Limited	0,53 %	23.11.2016	16.437.485
16.437.485	Citigroup Global Markets Limited	0,58 %	22.12.2016	16.437.485
14.390.485	Citigroup Global Markets Limited	0,49 %	24.08.2016	14.390.485
2.200.000	Citigroup Global Markets Limited	0,49 %	24.08.2016	2.200.000
1.913.000	Citigroup Global Markets Limited	0,62 %	22.12.2016	1.913.000
957.000	Citigroup Global Markets Limited	0,51 %	24.08.2016	957.000
933.000	Citigroup Global Markets Limited	0,70 %	22.12.2016	933.000
909.000	Citigroup Global Markets Limited	0,61 %	22.12.2016	909.000
505.000	Citigroup Global Markets Limited	0,55 %	24.10.2016	505.000

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse US$
18.287.485	Citigroup Global Markets Limited	0,52 %	22.09.2016	18.287.485
18.117.485	Citigroup Global Markets Limited	0,53 %	23.11.2016	18.117.485
17.612.485	Citigroup Global Markets Limited	0,52 %	22.09.2016	17.612.485
17.612.485	Citigroup Global Markets Limited	0,55 %	24.10.2016	17.612.485
17.342.485	Citigroup Global Markets Limited	0,53 %	23.11.2016	17.342.485
16.437.485	Citigroup Global Markets Limited	0,53 %	23.11.2016	16.437.485
16.437.485	Citigroup Global Markets Limited	0,58 %	22.12.2016	16.437.485
14.390.485	Citigroup Global Markets Limited	0,49 %	24.08.2016	14.390.485
13.390.485	Citigroup Global Markets Limited	0,45 %	22.07.2016	13.390.485
2.200.000	Citigroup Global Markets Limited	0,49 %	24.08.2016	2.200.000
1.913.000	Citigroup Global Markets Limited	0,62 %	22.12.2016	1.913.000
1.000.000	Citigroup Global Markets Limited	0,45 %	22.07.2016	1.000.000
957.000	Citigroup Global Markets Limited	0,51 %	24.08.2016	957.000
933.000	Citigroup Global Markets Limited	0,70 %	22.12.2016	933.000
909.000	Citigroup Global Markets Limited	0,61 %	22.12.2016	909.000
505.000	Citigroup Global Markets Limited	0,55 %	24.10.2016	505.000

Die Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe spiegelt die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers wider, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe innerhalb des Berichtszeitraumes übersteigen. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe angegeben werden.

ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Kosten US$
73.351.800	Merrill Lynch International	0,52	22.09.2016	73.351.800
70.136.800	Merrill Lynch International	0,52	22.09.2016	70.136.800
66.141.800	Merrill Lynch International	0,52	22.09.2016	66.141.800
46.141.800	Merrill Lynch International	0,52	22.09.2016	46.141.800
45.962.800	Merrill Lynch International	0,49	24.08.2016	45.962.800
10.141.800	Merrill Lynch International	0,52	22.09.2016	10.141.800
9.389.000	Merrill Lynch International	0,49	24.08.2016	9.389.000
6.572.000	Merrill Lynch International	0,49	24.08.2016	6.572.000
5.685.000	Merrill Lynch International	0,50	24.08.2016	5.685.000
152.400	Harmonic Drive Systems Inc	-	-	4.013.479
148.400	Nabtesco Corp	-	-	3.937.152
184.185	Hollysys Automation Technologies Ltd ADR	-	-	3.804.946
84.073	iRobot Corp	-	-	3.791.157
686.182	Accuray Inc	-	-	3.715.703
5.227	Keyence Corp	-	-	3.679.931
226.300	Amano Corp	-	-	3.639.525
744.163	Hiwin Technologies Corp	-	-	3.638.352
202.000	Daifuku Co Ltd	-	-	3.633.423
5.326	Intuitive Surgical Inc	-	-	3.607.806
102.700	FARO Technologies Inc	-	-	3.572.986

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse US$
73.351.800	Merrill Lynch International	0,52	22.09.2016	73.351.800
70.136.800	Merrill Lynch International	0,52	22.09.2016	70.136.800
66.141.800	Merrill Lynch International	0,52	22.09.2016	66.141.800
46.141.800	Merrill Lynch International	0,52	22.09.2016	46.141.800
45.962.800	Merrill Lynch International	0,49	24.08.2016	45.962.800
40.699.800	Merrill Lynch International	0,45	22.07.2016	40.699.800
10.141.800	Merrill Lynch International	0,52	22.09.2016	10.141.800
9.389.000	Merrill Lynch International	0,49	24.08.2016	9.389.000
6.572.000	Merrill Lynch International	0,49	24.08.2016	6.572.000
5.685.000	Merrill Lynch International	0,50	24.08.2016	5.685.000
1.838.000	Merrill Lynch International	0,48	22.07.2016	1.838.000
522.856	E2V Technologies Plc	-	-	1.773.971
43.614	Arcam AB	-	-	1.420.525
24.156	iRobot Corp	-	-	1.376.932
1.340.000	Merrill Lynch International	0,45	22.07.2016	1.340.000
1.060.000	Merrill Lynch International	0,45	22.07.2016	1.060.000
24.188	SLM Solutions Group AG - Tendered NPV	-	-	1.015.046
24.188	SLM Solutions Group AG	-	-	1.008.078
970.000	Merrill Lynch International	0,53	22.09.2016	970.000
969.000	Merrill Lynch International	0,52	22.09.2016	969.000

Die Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe spiegelt die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers wider, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe innerhalb des Berichtszeitraumes übersteigen. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe angegeben werden.

ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Kosten €
100.000	Orange SA	8,13 %	28.01.2033	204.006
150.000	EXOR NV	2,13 %	02.12.2022	156.084
150.000	Trinity Acquisition Plc	2,13 %	26.05.2022	153.360
150.000	PerkinElmer Inc	1,88 %	19.07.2026	151.169
100.000	Erste Group Bank AG	7,13 %	10.10.2022	124.720
100.000	Credit Logement SA	5,45 %	16.02.2021	120.470
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	3,00 %	28.11.2023	119.728
100.000	Allianz SE	5,63 %	17.10.2042	118.608
100.000	BPCE SA	2,88 %	16.01.2024	118.506
100.000	Hannover Finance Luxembourg SA	5,00 %	30.06.2043	115.713
100.000	SAP SE	1,75 %	22.02.2027	109.663
100.000	HSBC Holdings Plc	2,50 %	15.03.2027	109.190
100.000	Goldman Sachs Group Inc/The	3,00 %	12.02.2031	108.185
100.000	Akzo Nobel NV	4,00 %	17.12.2018	108.051
100.000	Shell International Finance BV	1,88 %	15.09.2025	107.922
100.000	Coventry Building Society	2,50 %	18.11.2020	107.842
100.000	Imerys SA	2,00 %	10.12.2024	106.906
100.000	Telefonica Emisiones SAU	2,24 %	27.05.2022	106.740
100.000	Time Warner Inc	1,95 %	15.09.2023	106.400
100.000	Sanofi	1,88 %	04.09.2020	106.335
100.000	Berkshire Hathaway Inc	2,15 %	15.03.2028	106.127
100.000	Pentair Finance SA	2,45 %	17.09.2019	105.430
100.000	Vodafone Group Plc	2,20 %	25.08.2026	105.414
100.000	BP Capital Markets Plc	1,53 %	26.09.2022	105.318
100.000	Magna International Inc	1,90 %	24.11.2023	104.620
100.000	Carrefour SA	1,75 %	22.05.2019	104.253
100.000	Procter & Gamble Co/The	1,13 %	02.11.2023	104.208
100.000	BorgWarner Inc	1,80 %	07.11.2022	104.143
100.000	Credit Mutuel Arkea SA	3,25 %	01.06.2026	103.344
100.000	Liberty Mutual Group Inc	2,75 %	04.05.2026	103.228
100.000	ITV Plc	2,13 %	21.09.2022	103.105
100.000	Alimentation Couche-Tard Inc	1,88 %	06.05.2026	102.900
100.000	Amgen Inc	1,25 %	25.02.2022	102.837
100.000	Bunge Finance Europe BV	1,85 %	16.06.2023	102.688
100.000	Wendel SA	2,50 %	09.02.2027	102.525
100.000	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The	0,88 %	11.03.2022	101.783
100.000	Honeywell International Inc	0,65 %	21.02.2020	101.680
100.000	JCDecaux SA	1,00 %	01.06.2023	101.680
100.000	Mondi Finance Plc	1,50 %	15.04.2024	101.514
100.000	McDonald's Corp	1,00 %	15.11.2023	101.471
100.000	Sysco Corp	1,25 %	23.06.2023	101.280
100.000	FedEx Corp	0,50 %	09.04.2020	101.144
100.000	Johnson & Johnson	1,15 %	20.11.2028	101.070
100.000	Novomatic AG	1,63 %	20.09.2023	101.045
100.000	Deutsche Telekom International Finance BV	1,50 %	03.04.2028	100.908
100.000	Deutsche Bank AG	1,25 %	08.09.2021	100.878
100.000	Southern Power Co	1,00 %	20.06.2022	100.555
100.000	Credit Agricole SA/London	1,25 %	14.04.2026	100.548

ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE (Fortsetzung)

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Kosten €
100.000	Deutsche Bank AG	1,00 %	18.03.2019	99.729
100.000	Kering	1,25 %	10.05.2026	99.373
100.000	Airbus Group Finance BV	0,88 %	13.05.2026	99.219
100.000	Celanese US Holdings LLC	1,13 %	26.09.2023	99.078
100.000	Heineken NV	1,00 %	04.05.2026	98.308
100.000	Novartis Finance SA	0,13 %	20.09.2023	98.268
100.000	Galp Gas Natural Distribuicao SA	1,38 %	19.09.2023	97.940
100.000	Eaton Capital Unlimited Co	0,75 %	20.09.2024	97.650
100.000	Discovery Communications LLC	1,90 %	19.03.2027	97.220
100.000	Kinder Morgan Inc/DE	2,25 %	16.03.2027	97.045
100.000	General Motors Financial Co Inc	0,96 %	07.09.2023	96.490
100.000	Evonik Finance BV	0,38 %	07.09.2024	95.679
100.000	Delphi Automotive Plc	1,60 %	15.09.2028	94.654
100.000	Blackstone Holdings Finance Co LLC	1,00 %	05.10.2026	94.307
100.000	Achmea BV	4,25 %	29.12.2049	94.122
100.000	Glencore Finance Europe SA	1,75 %	17.03.2025	92.625

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse €
180.000	Nationwide Building Society	4,13 %	20.03.2023	185.423
170.000	Adecco International Financial Services BV	4,75 %	13.04.2018	181.487
140.000	Microsoft Corp	2,63 %	02.05.2033	171.670
150.000	3M Co	1,88 %	15.11.2021	162.585
150.000	Wuerth Finance International BV	3,75 %	25.05.2018	158.711
150.000	PGE Sweden AB	1,63 %	09.06.2019	154.125
140.000	Teollisuuden Voima Oyj	4,63 %	04.02.2019	151.411
140.000	Brambles Finance Plc	4,63 %	20.04.2018	148.828
140.000	Snam SpA	3,88 %	19.03.2018	148.420
140.000	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA	4,00 %	12.01.2018	145.727
100.000	Allianz Finance II BV	3,00 %	13.03.2028	120.190
100.000	Wendel SA	5,88 %	17.09.2019	117.094
100.000	Barclays Bank Plc	6,00 %	14.01.2021	115.301
100.000	Sanofi	1,75 %	10.09.2026	111.618
100.000	Honeywell International Inc	2,25 %	22.02.2028	109.751
100.000	AT&T Inc	2,40 %	15.03.2024	108.255
100.000	Unilever NV	1,75 %	05.08.2020	108.057
100.000	SKF AB	2,38 %	29.10.2020	106.960
100.000	Rio Tinto Finance Plc	2,00 %	11.05.2020	106.734
100.000	SABMiller Holdings Inc	1,88 %	20.01.2020	106.560
100.000	OMV AG	6,75 %	26.07.2016	106.380
100.000	Essilor International SA	1,75 %	09.04.2021	106.261
100.000	Syngenta Finance NV	1,88 %	02.11.2021	105.847
100.000	Amgen Inc	2,13 %	13.09.2019	105.504
100.000	SGSP Australia Assets Pty Ltd	2,00 %	30.06.2022	105.504
100.000	Origin Energy Finance Ltd	2,50 %	23.10.2020	105.500
100.000	Orange SA	1,88 %	02.10.2019	105.213
100.000	CaixaBank SA	3,13 %	14.05.2018	104.524

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (Fortsetzung)

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse €
100.000	General Electric Co	1,25 %	26.05.2023	104.394
100.000	ORLEN Capital AB	2,50 %	30.06.2021	104.250
100.000	BBVA Senior Finance SAU	3,75 %	17.01.2018	104.239
100.000	RCI Banque SA	2,88 %	22.01.2018	103.276
100.000	UniCredit Bank Austria AG	2,63 %	30.01.2018	102.789
100.000	Walgreens Boots Alliance Inc	2,13 %	20.11.2026	102.470
100.000	Danone SA	1,25 %	06.06.2018	102.038
100.000	Delphi Automotive Plc	1,50 %	10.03.2025	99.629
100.000	Glencore Finance Europe SA	1,25 %	17.03.2021	98.765
100.000	Standard Chartered Plc	3,13 %	19.11.2024	98.237
100.000	Deutsche Bank AG	1,25 %	08.09.2021	97.668
50.000	Orange SA	8,13 %	28.01.2033	93.268
100.000	Achmea BV	4,25 %	29.12.2049	92.250
100.000	Berkshire Hathaway Inc	1,63 %	16.03.2035	92.235
50.000	Optus Finance Pty Ltd	3,50 %	15.09.2020	55.765
50.000	Volkswagen International Finance NV	5,13 %	26.07.2016	52.800

Die Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe spiegelt die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers wider, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe innerhalb des Berichtszeitraumes übersteigen. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe angegeben werden.

ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Kosten US$
300.000	Microsoft Corp	3,75 %	12.02.2045	312.712
200.000	BAT International Finance Plc	6,38 %	12.12.2019	305.634
200.000	Assicurazioni Generali SpA	5,13 %	16.09.2024	301.285
200.000	Engie SA	6,38 %	18.01.2021	284.810
200.000	Bouygues SA	3,63 %	16.01.2023	269.379
200.000	Pfizer Inc	5,75 %	03.06.2021	266.523
200.000	Allianz Finance II BV	3,50 %	14.02.2022	256.841
200.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV	6,13 %	17.08.2026	246.580
200.000	Total Capital International SA	1,38 %	19.03.2025	240.220
200.000	Cie de Saint-Gobain	4,50 %	30.09.2019	238.877
200.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV/Old	2,00 %	17.03.2028	238.813
200.000	Danone SA	2,60 %	28.06.2023	238.629
200.000	Shell International Finance BV	1,63 %	20.01.2027	237.565
200.000	Solvay SA	2,75 %	02.12.2027	236.079
200.000	BASF SE	2,00 %	05.12.2022	233.243
200.000	Nestle Finance International Ltd	0,75 %	16.05.2023	232.193
200.000	SANEF SA	1,88 %	16.03.2026	228.189
200.000	Volkswagen Leasing GmbH	2,63 %	15.01.2024	228.000
200.000	Sumitomo Life Insurance Co	6,50 %	20.09.2073	227.998
200.000	Volvo Treasury AB	2,38 %	26.11.2019	226.795

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse US$
260.000	TransAlta Corp	6,90 %	15.05.2018	272.032
200.000	Engie SA	6,38 %	18.01.2021	267.088
230.000	Adecco International Financial Services BV	4,75 %	13.04.2018	261.764
170.000	ING Bank NV	6,88 %	29.05.2023	227.419
130.000	AstraZeneca Plc	5,75 %	13.11.2031	224.574
200.000	Wuerth Finance International BV	3,75 %	25.05.2018	224.478
160.000	Home Depot Inc	5,88 %	16.12.2036	221.722
200.000	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	2,88 %	16.02.2018	220.574
200.000	Barclays Bank Plc	5,13 %	08.01.2020	220.196
190.000	Brambles Finance Plc	4,63 %	20.04.2018	214.260
100.000	Pfizer Inc	6,50 %	03.06.2038	207.084
200.000	General Motors Financial Co Inc	3,50 %	10.07.2019	203.288
200.000	Glencore Funding LLC	3,13 %	29.04.2019	201.895
200.000	Fifth Third Bank/Cincinnati OH	2,38 %	25.04.2019	201.202
200.000	Japan Tobacco Inc	2,10 %	23.07.2018	200.962
200.000	Bank of Nova Scotia/The	2,05 %	05.06.2019	199.826
200.000	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd	3,25 %	08.09.2024	199.722
150.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV	2,70 %	31.03.2026	192.952
140.000	BAT International Finance Plc	2,75 %	25.03.2025	184.815
100.000	AT&T Inc	7,00 %	30.04.2040	180.268
130.000	Metropolitan Life Global Funding I	3,50 %	30.09.2026	176.324
100.000	Wal-Mart Stores Inc	5,63 %	27.03.2034	175.278
100.000	Johnson & Johnson	5,50 %	06.11.2024	160.508
100.000	East Japan Railway Co	4,75 %	08.12.2031	159.402
100.000	Deutsche Telekom International Finance BV	6,50 %	08.04.2022	155.875

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (Fortsetzung)

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse US$
100.000	Assicurazioni Generali SpA	5,13 %	16.09.2024	151.017
100.000	BAT International Finance Plc	6,38 %	12.12.2019	144.823
130.000	Citigroup Inc	4,50 %	14.01.2022	139.602
100.000	GDF SUEZ Alliance GIE	5,75 %	24.06.2023	138.726
130.000	Gap Inc/The	5,95 %	12.04.2021	136.360
100.000	Royal Bank of Scotland PLC	6,63 %	17.09.2018	134.814
100.000	Bayer AG	5,63 %	23.05.2018	133.827
100.000	BP Capital Markets Plc	4,33 %	10.12.2018	133.801
100.000	PepsiCo Inc	2,50 %	01.11.2022	132.645
130.000	RCI Banque SA	3,50 %	03.04.2018	132.566
100.000	General Electric Co	6,25 %	15.12.2017	132.074
100.000	Apple Inc	3,05 %	31.07.2029	131.621
100.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	6,00 %	26.05.2041	130.799
130.000	Wesfarmers Ltd	1,87 %	20.03.2018	129.797
100.000	Societe Generale SA	4,00 %	07.06.2023	127.944
100.000	E.ON International Finance BV	5,75 %	07.05.2020	127.388
100.000	Ford Motor Co	7,45 %	16.07.2031	123.656
100.000	Delhaize Group	5,70 %	01.10.2040	122.837
100.000	Novartis Finance SA	1,63 %	09.11.2026	121.806
100.000	Telefonica Emisiones SAU	7,05 %	20.06.2036	115.479
100.000	Coca-Cola European Partners US LLC	1,88 %	18.03.2030	114.927
100.000	Kraft Heinz Foods Co	5,20 %	15.07.2045	114.696
100.000	SGSP Australia Assets Pty Ltd	2,00 %	30.06.2022	111.918
100.000	Nationwide Building Society	4,13 %	20.03.2023	110.290
80.000	AXA SA	8,60 %	15.12.2030	109.730
100.000	Prosegur Cia de Seguridad SA	2,75 %	02.04.2018	109.622
100.000	UniCredit Bank Austria AG	2,63 %	30.01.2018	109.038
100.000	Hutchison Whampoa Europe Finance 13 Ltd	3,75 %	26.07.2016	107.946
100.000	Enagas Financiaciones SAU	1,25 %	06.02.2025	107.821
100.000	Bayer AG	1,13 %	24.01.2018	107.293
100.000	BRF SA	2,75 %	03.06.2022	107.258
100.000	Oracle Corp	3,40 %	08.07.2024	106.151
100.000	Verisk Analytics Inc	4,00 %	15.06.2025	105.047
100.000	Tyco International Finance SA	5,13 %	14.09.2045	105.005
100.000	Microsoft Corp	3,75 %	12.02.2045	103.903

Die Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe spiegelt die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers wider, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe innerhalb des Berichtszeitraumes übersteigen. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe angegeben werden.

ETFS Lombard Odier IM Global Goverment Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Kosten US$
214.000.000	Chile Government International Bond	5,50 %	05.08.2020	346.204
237.000	Luxembourg Government Bond	2,25 %	19.03.2028	338.076
240.000	Luxembourg Government Bond	3,38 %	18.05.2020	302.577
6.640.000	Czech Republic Government Bond	4,60 %	18.08.2018	297.631
244.000	Swiss Confederation Government Bond	2,00 %	28.04.2021	289.154
196.000	United States Treasury Note/Bond	3,75 %	15.11.2043	261.439
5.330.000	Czech Republic Government Bond	3,75 %	12.09.2020	250.316
3.770.000	Czech Republic Government Bond	5,70 %	25.05.2024	217.555
174.300	Bundesobligation	1,00 %	12.10.2018	201.812
173.000	Swiss Confederation Government Bond	3,00 %	12.05.2019	199.981
199.000	United States Treasury Note/Bond	0,75 %	28.02.2018	199.265
131.000	United States Treasury Note/Bond	4,75 %	15.02.2041	198.199
1.179.000	Denmark Government Bond	1,50 %	15.11.2023	195.602
1.485.000	Norway Government Bond	4,50 %	22.05.2019	195.169
186.000	United States Treasury Note/Bond	1,63 %	30.06.2019	190.498
187.000	United States Treasury Note/Bond	1,88 %	31.08.2022	188.229
668.000	Denmark Government Bond	4,50 %	15.11.2039	187.385
85.100	United Kingdom Gilt	4,25 %	07.12.2046	185.644
148.000	Luxembourg Government Bond	2,25 %	21.03.2022	184.680
1.410.000	Sweden Government Bond	1,50 %	13.11.2023	183.883

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse US$
293.000.000	Chile Government International Bond	5,50 %	05.08.2020	465.376
228.000	Luxembourg Government Bond	2,25 %	19.03.2028	304.468
263.000	Swiss Confederation Government Bond	2,00 %	28.04.2021	301.604
240.000	United States Treasury Note/Bond	0,63 %	30.09.2017	239.937
270.600.000	Korea Treasury Bond	1,75 %	10.12.2018	239.229
318.000	New Zealand Government Bond	6,00 %	15.12.2017	235.913
1.631.000	Norway Government Bond	3,75 %	25.05.2021	221.060
219.000	United States Treasury Note/Bond	0,75 %	31.12.2017	219.132
1.669.000	Norway Government Bond	4,50 %	22.05.2019	218.527
181.000	United States Treasury Note/Bond	3,75 %	15.11.2043	214.781
203.000	United States Treasury Note/Bond	2,63 %	15.08.2020	214.710
195.000	United States Treasury Note/Bond	3,75 %	15.11.2018	206.242
184.000	Swiss Confederation Government Bond	3,00 %	12.05.2019	204.915
195.000	United States Treasury Note/Bond	2,13 %	30.06.2022	200.405
198.000	United States Treasury Note/Bond	0,75 %	31.10.2017	198.166
198.000	United States Treasury Note/Bond	1,38 %	31.10.2020	197.512
208.700.000	Korea Treasury Bond	2,25 %	10.12.2025	193.359
189.000	United States Treasury Note/Bond	1,25 %	30.11.2018	190.609
186.000	United States Treasury Note/Bond	1,63 %	30.06.2019	189.255
1.482.000	Norway Government Bond	2,00 %	24.05.2023	188.579

Die Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe spiegelt die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers wider, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe innerhalb des Berichtszeitraumes übersteigen. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe angegeben werden.

ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Kosten US$
413.190.000	International Finance Corp	8,25 %	10.06.2021	6.692.940
28.500.000	China Government Bond	2,90 %	04.07.2019	4.185.002
152.000.000	Philippine Government International Bond	6,25 %	14.01.2036	3.648.100
85.500.000	Thailand Government Bond	3,88 %	13.06.2019	2.576.289
115.000.000	Philippine Government International Bond	4,95 %	15.01.2021	2.482.846
16.500.000	China Government Bond	3,25 %	04.07.2021	2.446.018
159.900.000	Russian Federal Bond - OFZ	7,50 %	18.08.2021	2.378.434
15.500.000	China Government Bond	3,29 %	30.11.2018	2.320.574
7.340.000	Peru Government Bond	6,35 %	12.08.2028	2.244.943
139.700.000	Russian Federal Bond - OFZ	8,50 %	17.09.2031	2.213.304
7.860.000	Romania Government Bond	5,60 %	28.11.2018	2.098.753
132.500.000	India Government Bond	8,13 %	22.06.2045	2.056.945
7.910.000	Romania Government Bond	2,50 %	29.04.2019	2.005.594
63.100.000	Thailand Government Bond	3,65 %	17.12.2021	1.956.720
7.990.000	Republic of Poland Government Bond	1,75 %	25.07.2021	1.949.174
128.300.000	International Finance Corp	6,45 %	10.08.2020	1.912.865
5.100.000.000	Colombia Government International Bond	7,75 %	14.04.2021	1.828.293
6.150.000	Romania Government Bond	5,95 %	11.06.2021	1.729.043
6.630.000	Romania Government Bond	3,25 %	22.03.2021	1.683.021
45.800.000	Thailand Government Bond	4,88 %	22.06.2029	1.663.176

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse US$
323.500.000	International Finance Corp	8,25 %	10.06.2021	5.229.953
10.860.000.000	Colombia Government International Bond	7,75 %	14.04.2021	3.783.711
8.360.000.000	Colombia Government International Bond	9,85 %	28.06.2027	3.250.177
197.900.000	International Finance Corp	6,45 %	10.08.2020	2.948.163
122.000.000	Philippine Government International Bond	6,25 %	14.01.2036	2.671.298
16.000.000	China Government Bond	3,29 %	30.11.2018	2.382.784
9.687.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	0,00 %	01.01.2019	2.367.563
153.300.000	Russian Federal Bond - OFZ	8,15 %	03.02.2027	2.338.358
7.640.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00 %	01.01.2021	2.336.690
50.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica	3,00 %	01.01.2020	2.122.207
126.500.000	India Government Bond	8,30 %	31.12.2042	1.979.544
6.510.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00 %	01.01.2023	1.958.374
12.500.000	China Government Bond	2,56 %	29.06.2017	1.874.490
6.910.000	Romania Government Bond	5,60 %	28.11.2018	1.870.050
6.847.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	0,00 %	01.01.2018	1.839.551
116.850.000	India Government Bond	8,12 %	10.12.2020	1.827.662
88.000.000	Philippine Government International Bond	4,95 %	15.01.2021	1.764.319
57.600.000	Thailand Government Bond	3,88 %	13.06.2019	1.722.891
5.774.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00 %	01.01.2025	1.708.667
100.300.000	India Government Bond	8,13 %	22.06.2045	1.684.113
11.500.000	China Government Bond	2,80 %	21.05.2018	1.681.806
11.000.000	China Government Bond	3,40 %	30.11.2020	1.675.594

Die Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe spiegelt die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers wider, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe innerhalb des Berichtszeitraumes übersteigen. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe angegeben werden.

ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Kosten US$
142.558	Mimecast Ltd	3.150.141
173.227	FireEye Inc	2.405.775
42.124	CyberArk Software Ltd	2.146.653
87.036	Juniper Networks Inc	2.146.579
26.292	Check Point Software Technologies Ltd	2.110.323
58.400	Trend Micro Inc/Japan	2.086.736
137.232	SecureWorks Corp	2.042.331
62.146	Fortinet Inc	2.036.076
25.419	Proofpoint Inc	1.981.743
38.300	Ahnlab Inc	1.965.606
32.304	Splunk Inc	1.923.588
59.328	Cisco Systems Inc	1.819.192
24.324	Science Applications International Corp	1.761.095
12.364	Palo Alto Networks Inc	1.741.740
119.273	Rapid7 Inc	1.666.672
37.705	Imperva Inc	1.624.002
67.342	Symantec Corp	1.577.540
66.668	Barracuda Networks Inc	1.547.436
96.876	VASCO Data Security International Inc	1.538.092
42.943	Qualys Inc	1.481.930
43.000	FFRI Inc	1.414.332
438.365	Sophos Group Plc	1.365.408
100.176	KEYW Holding Corp/The	1.161.156
76.222	Radware Ltd	996.161
100.718	Intralinks Holdings Inc	922.352
19.693	Leidos Holdings Inc	919.495
10.758	VeriSign Inc	873.976
24.198	Booz Allen Hamilton Holding Corp	797.890
35.754	Infoblox Inc	774.400
5.708	F5 Networks Inc	753.445
12.788	Gemalto NV	751.031
16.771	ManTech International Corp/VA	693.746
1.536.526	Precise Biometrics AB	644.604
24.934	AVG Technologies NV	619.272
73.188	A10 Networks Inc	610.066

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Erlöse US$
120.480	Infoblox Inc	3.061.379
87.279	AVG Technologies NV	2.178.870
137.232	SecureWorks Corp	1.585.401
26.063	Barracuda Networks Inc	576.814
41.640	Radware Ltd	513.563
128.392	Zix Corp	510.434
49.819	Intralinks Holdings Inc	478.067
5.901	Proofpoint Inc	394.372
6.487	CyberArk Software Ltd	345.652
10.468	Qualys Inc	340.272
26.741	KEYW Holding Corp/The	276.529
26.864	A10 Networks Inc	245.978
5.000	FFRI Inc	168.433
2.754	Splunk Inc	161.721
7.223	Symantec Corp	153.077

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (Fortsetzung)

Nominal	Bezeichnung	Erlöse US$
2.354	Science Applications International Corp	141.541
10.945	Rapid7 Inc	140.602
3.073	Fortinet Inc	103.479
1.417	Ahnlab Inc	79.257
1.474	Cisco Systems Inc	44.125
2.354	Science Applications International Corp	141.541
10.945	Rapid7 Inc	140.602
3.073	Fortinet Inc	103.479
1.417	Ahnlab Inc	79.257

Die Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe spiegelt die Gesamtkäufe und -verkäufe eines Wertpapiers wider, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe innerhalb des Berichtszeitraumes übersteigen. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe angegeben werden.

www.etfsecurities.com
E-mail: info@etfsecurities.com
Eingetragener Sitz:
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland
Tel.: +353 (1) 6670022
Fax: +353 (1) 6670042

Copyright 2016 GO UCITS ETF Solutions PLC. Alle Rechte vorbehalten.