



Société d'Investissement à Capital Variable
R.C.S. Luxembourg N° B 140.772

**Geprüfter Jahresbericht
zum 30. Juni 2016**

COMMERZBANK 

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

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	23
Bericht des Verwaltungsrats	25
Prüfungsvermerk	29
Statistische Angaben	31
Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	48
Konsolidierte Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr / den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016	48
ComStage DAX® TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	49
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	49
Veränderung der Anzahl der Anteile	49
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	50
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	50
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	51
ComStage EURO STOXX 50® NR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	52
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	52
Veränderung der Anzahl der Anteile	52
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	53
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	53
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	54
ComStage EURO STOXX® Select Dividend 30 NR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	55
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	55
Veränderung der Anzahl der Anteile	55
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	56
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	56
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	57
ComStage STOXX® Europe 600 NR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	58
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	58
Veränderung der Anzahl der Anteile	58
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	59
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	59
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	60

Inhaltsverzeichnis

ComStage STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts NR UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	61
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	61
Veränderung der Anzahl der Anteile	61
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	62
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	62
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	63

ComStage STOXX® Europe 600 Banks NR UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	64
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	64
Veränderung der Anzahl der Anteile	64
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	65
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	65
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	66

ComStage STOXX® Europe 600 Basic Resources NR UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	67
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	67
Veränderung der Anzahl der Anteile	67
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	68
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	68
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	69

ComStage STOXX® Europe 600 Chemicals NR UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	70
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	70
Veränderung der Anzahl der Anteile	70
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	71
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	71
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	72

ComStage STOXX® Europe 600 Construction & Materials NR UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	73
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	73
Veränderung der Anzahl der Anteile	73
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	74
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	74
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	75

Inhaltsverzeichnis

ComStage STOXX® Europe 600 Financial Services NR UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	76
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	76
Veränderung der Anzahl der Anteile	76
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	77
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	77
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	78

ComStage STOXX® Europe 600 Food & Beverage NR UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	79
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	79
Veränderung der Anzahl der Anteile	79
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	80
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	80
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	81

ComStage STOXX® Europe 600 Health Care NR UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	82
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	82
Veränderung der Anzahl der Anteile	82
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	83
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	83
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	84

ComStage STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services NR UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	85
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	85
Veränderung der Anzahl der Anteile	85
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	86
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	86
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	87

ComStage STOXX® Europe 600 Insurance NR UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	88
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	88
Veränderung der Anzahl der Anteile	88
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	89
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	89
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	90

Inhaltsverzeichnis

ComStage STOXX® Europe 600 Media NR UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	91
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	91
Veränderung der Anzahl der Anteile	91
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	92
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	92
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	93

ComStage STOXX® Europe 600 Oil & Gas NR UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	94
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	94
Veränderung der Anzahl der Anteile	94
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	95
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	95
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	96

ComStage STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods NR UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	97
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	97
Veränderung der Anzahl der Anteile	97
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	98
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	98
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	99

ComStage STOXX® Europe 600 Real Estate NR UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	100
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	100
Veränderung der Anzahl der Anteile	100
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	101
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	101
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	102

ComStage STOXX® Europe 600 Retail NR UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	103
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	103
Veränderung der Anzahl der Anteile	103
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	104
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	104
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	105

Inhaltsverzeichnis

ComStage STOXX® Europe 600 Technology NR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	106
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	106
Veränderung der Anzahl der Anteile	106
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	107
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	107
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	108
ComStage STOXX® Europe 600 Telecommunications NR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	109
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	109
Veränderung der Anzahl der Anteile	109
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	110
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	110
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	111
ComStage STOXX® Europe 600 Travel & Leisure NR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	112
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	112
Veränderung der Anzahl der Anteile	112
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	113
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	113
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	114
ComStage STOXX® Europe 600 Utilities NR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	115
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	115
Veränderung der Anzahl der Anteile	115
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	116
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	116
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	117
ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	118
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	118
Veränderung der Anzahl der Anteile	118
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	119
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	119
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	120

Inhaltsverzeichnis

ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	121
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	121
Veränderung der Anzahl der Anteile	121
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	122
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	122
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	123

ComStage Nikkei 225® UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	124
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	124
Veränderung der Anzahl der Anteile	124
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	125
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	125
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	126

ComStage Commerzbank EONIA Index TR UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	127
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	127
Veränderung der Anzahl der Anteile	127
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	128
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	128
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	129

ComStage Commerzbank FED Funds Effective Rate Index TR UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	130
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	130
Veränderung der Anzahl der Anteile	130
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	131
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	131
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	132

ComStage CAC 40® UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	133
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	133
Veränderung der Anzahl der Anteile	133
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	134
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	134
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	135

Inhaltsverzeichnis

ComStage CAC 40® Short GR UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	136
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	136
Veränderung der Anzahl der Anteile	136
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	137
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	137
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	138

ComStage CAC 40® Leverage UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	139
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	139
Veränderung der Anzahl der Anteile	139
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	140
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	140
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	141

ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW Index TR UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	142
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	142
Veränderung der Anzahl der Anteile	142
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	143
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	143
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	144

ComStage MSCI World TRN UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	145
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	145
Veränderung der Anzahl der Anteile	145
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	146
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	146
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	147

ComStage MSCI Europe TRN UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	148
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	148
Veränderung der Anzahl der Anteile	148
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	149
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	149
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	150

Inhaltsverzeichnis

ComStage MSCI EMU TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	151
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	151
Veränderung der Anzahl der Anteile	151
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	152
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	152
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	153
ComStage MSCI North America TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	154
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	154
Veränderung der Anzahl der Anteile	154
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	155
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	155
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	156
ComStage MSCI Pacific TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	157
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	157
Veränderung der Anzahl der Anteile	157
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	158
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	158
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	159
ComStage MSCI Pacific ex. Japan TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	160
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	160
Veränderung der Anzahl der Anteile	160
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	161
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	161
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	162
ComStage MSCI EM Eastern Europe TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	163
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	163
Veränderung der Anzahl der Anteile	163
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	164
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	164
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	165

Inhaltsverzeichnis

ComStage MSCI Japan TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	166
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	166
Veränderung der Anzahl der Anteile	166
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	167
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	167
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	168
ComStage MSCI Russia 30% Capped TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	169
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	169
Veränderung der Anzahl der Anteile	169
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	170
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	170
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	171
ComStage MSCI Taiwan TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	172
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	172
Veränderung der Anzahl der Anteile	172
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	173
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	173
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	174
ComStage MSCI USA TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	175
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	175
Veränderung der Anzahl der Anteile	175
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	176
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	176
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	177
ComStage MSCI USA Large Cap TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	178
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	178
Veränderung der Anzahl der Anteile	178
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	179
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	179
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	180

Inhaltsverzeichnis

ComStage MSCI USA Mid Cap TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	181
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	181
Veränderung der Anzahl der Anteile	181
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	182
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	182
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	183
ComStage MSCI USA Small Cap TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	184
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	184
Veränderung der Anzahl der Anteile	184
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	185
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	185
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	186
ComStage MSCI Europe Large Cap TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	187
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	187
Veränderung der Anzahl der Anteile	187
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	188
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	188
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	189
ComStage MSCI Europe Mid Cap TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	190
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	190
Veränderung der Anzahl der Anteile	190
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	191
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	191
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	192
ComStage MSCI Europe Small Cap TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	193
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	193
Veränderung der Anzahl der Anteile	193
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	194
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	194
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	195

Inhaltsverzeichnis

ComStage Dow Jones Switzerland Titans 30TM Net TR UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	196
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	196
Veränderung der Anzahl der Anteile	196
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	197
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	197
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	198

ComStage TOPIX® UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	199
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	199
Veränderung der Anzahl der Anteile	199
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	200
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	200
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	201

ComStage EURO STOXX 50® Daily Short GR UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	202
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	202
Veränderung der Anzahl der Anteile	202
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	203
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	203
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	204

ComStage EURO STOXX 50® Daily Leverage UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	205
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	205
Veränderung der Anzahl der Anteile	205
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	206
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	206
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	207

ComStage ATX® UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	208
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	208
Veränderung der Anzahl der Anteile	208
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	209
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	209
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	210

Inhaltsverzeichnis

ComStage PSI 20® UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	211
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	211
Veränderung der Anzahl der Anteile	211
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	212
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	212
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	213

ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	214
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	214
Veränderung der Anzahl der Anteile	214
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	215
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	215
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	216

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified Overall TR UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	217
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	217
Veränderung der Anzahl der Anteile	217
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	218
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	218
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	219

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3m-1 TR UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	220
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	220
Veränderung der Anzahl der Anteile	220
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	221
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	221
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	222

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 TR UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	223
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	223
Veränderung der Anzahl der Anteile	223
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	224
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	224
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	225

Inhaltsverzeichnis

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3-5 TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	226
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	226
Veränderung der Anzahl der Anteile	226
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	227
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	227
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	228
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	229
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	229
Veränderung der Anzahl der Anteile	229
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	230
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	230
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	231
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	232
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	232
Veränderung der Anzahl der Anteile	232
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	233
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	233
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	234
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	235
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	235
Veränderung der Anzahl der Anteile	235
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	236
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	236
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	237
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	238
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	238
Veränderung der Anzahl der Anteile	238
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	239
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	239
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	240

Inhaltsverzeichnis

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	241
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	241
Veränderung der Anzahl der Anteile	241
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	242
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	242
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	243
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	244
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	244
Veränderung der Anzahl der Anteile	244
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	245
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	245
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	246
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	247
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	247
Veränderung der Anzahl der Anteile	247
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	248
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	248
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	249
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	250
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	250
Veränderung der Anzahl der Anteile	250
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	251
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	251
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	252
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	253
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	253
Veränderung der Anzahl der Anteile	253
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	254
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	254
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	255

Inhaltsverzeichnis

ComStage iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	256
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	256
Veränderung der Anzahl der Anteile	256
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	257
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	257
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	258
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped Overall TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	259
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	259
Veränderung der Anzahl der Anteile	259
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	260
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	260
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	261
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 3-5 TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	262
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	262
Veränderung der Anzahl der Anteile	262
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	263
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	263
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	264
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 5-7 TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	265
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	265
Veränderung der Anzahl der Anteile	265
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	266
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	266
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	267
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 7-10 TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	268
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	268
Veränderung der Anzahl der Anteile	268
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	269
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	269
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	270

Inhaltsverzeichnis

ComStage FTSE 100 TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	271
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	271
Veränderung der Anzahl der Anteile	271
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	272
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	272
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	273
ComStage HSI UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	274
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	274
Veränderung der Anzahl der Anteile	274
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	275
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	275
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	276
ComStage HSCEI UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	277
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	277
Veränderung der Anzahl der Anteile	277
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	278
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	278
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	279
ComStage S&P 500 UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	280
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	280
Veränderung der Anzahl der Anteile	280
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	281
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	281
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	282
ComStage FR DAX® UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	283
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	283
Veränderung der Anzahl der Anteile	283
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	284
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	284
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	285

Inhaltsverzeichnis

ComStage FR EURO STOXX 50® UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	286
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	286
Veränderung der Anzahl der Anteile	286
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	287
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	287
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	288

ComStage NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	289
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	289
Veränderung der Anzahl der Anteile	289
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	290
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	290
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	291

ComStage Commerzbank Bund-Future TR UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	292
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	292
Veränderung der Anzahl der Anteile	292
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	293
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	293
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	294

ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged TR UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	295
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	295
Veränderung der Anzahl der Anteile	295
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	296
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	296
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	297

ComStage Commerzbank Bund-Future Short TR UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	298
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	298
Veränderung der Anzahl der Anteile	298
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	299
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	299
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	300

Inhaltsverzeichnis

ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	301
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	301
Veränderung der Anzahl der Anteile	301
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	302
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	302
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	303
ComStage DivDAX® TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	304
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	304
Veränderung der Anzahl der Anteile	304
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	305
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	305
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	306
ComStage ShortDAX® TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	307
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	307
Veränderung der Anzahl der Anteile	307
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	308
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	308
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	309
ComStage SDAX® TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	310
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	310
Veränderung der Anzahl der Anteile	310
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	311
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	311
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	312
ComStage SPI® TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	313
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	313
Veränderung der Anzahl der Anteile	313
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	314
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	314
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	315

Inhaltsverzeichnis

ComStage MSCI Emerging Markets TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	316
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	316
Veränderung der Anzahl der Anteile	316
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	317
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	317
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	318
ComStage F.A.Z. Index UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	319
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	319
Veränderung der Anzahl der Anteile	319
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	320
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	320
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	321
ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	322
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	322
Veränderung der Anzahl der Anteile	322
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	323
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	323
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	324
ComStage S&P SMIT 40 Index TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	325
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	325
Veränderung der Anzahl der Anteile	325
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	326
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	326
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	327
ComStage FTSE China A50 UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	328
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	328
Veränderung der Anzahl der Anteile	328
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	329
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	329
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	330

Inhaltsverzeichnis

ComStage MSCI World with EM Exposure Net UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	331
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	331
Veränderung der Anzahl der Anteile	331
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	332
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	332
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	333

ComStage MDAX® TR UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	334
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	334
Veränderung der Anzahl der Anteile	334
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	335
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	335
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	336

ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	337
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	337
Veränderung der Anzahl der Anteile	337
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	338
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	338
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	339

ComStage S&P 500 Euro Daily Hedged Net TR UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	340
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	340
Veränderung der Anzahl der Anteile	340
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	341
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	341
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	342

ComStage MSCI Italy TRN UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	343
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	343
Veränderung der Anzahl der Anteile	343
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	344
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	344
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	345

Inhaltsverzeichnis

ComStage MSCI Spain TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	346
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	346
Veränderung der Anzahl der Anteile	346
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	347
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	347
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	348
ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	349
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	349
Veränderung der Anzahl der Anteile	349
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	350
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	350
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	351
ComStage ShortMDAX TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	352
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016	352
Veränderung der Anzahl der Anteile	352
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	353
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	353
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	354
ComStage CBK 10Y US-Treasury Future TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	355
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016	355
Veränderung der Anzahl der Anteile	355
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	356
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	356
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	357
ComStage CBK 10Y US-Treasury Future Short TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	358
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016	358
Veränderung der Anzahl der Anteile	358
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	359
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	359
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	360

Inhaltsverzeichnis

ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Short TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	361
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016	361
Veränderung der Anzahl der Anteile	361
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	362
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	362
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	363
ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Double Short TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	364
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016	364
Veränderung der Anzahl der Anteile	364
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	365
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	365
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	366
ComStage CBK Commodity ex-Agriculture Monthly EUR Hedged TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016	367
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016	367
Veränderung der Anzahl der Anteile	367
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016	368
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016	368
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	369
Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2016	370
Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio) und Portfolio Turnover Rate (PTR) zum 30. Juni 2016	383
Tracking Error zum 30. Juni 2016 (ungeprüft)	386
Vergütungspolitik zum 30. Juni 2016 (ungeprüft)	389

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

25, rue Edward Steichen
L-2540 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Mathias Turra, Vorsitzender des Verwaltungsrats

Commerz Funds Solutions S.A., 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Hermann Berger

Commerzbank AG, Mainzer Landstraße 153, D-60327 Frankfurt am Main, Deutschland

Peter Corner

Commerzbank AG, London Branch, 30 Gresham Street, London EC2P 2XY, Vereinigtes Königreich

Thomas Meyer zu Drewer

Commerzbank AG, Mainzer Landstraße 153, D-60327 Frankfurt am Main, Deutschland

Verwaltungsgesellschaft

Commerz Funds Solutions S.A.
25, rue Edward Steichen
L-2540 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Thomas Timmermann, Vorsitzender des Verwaltungsrats

Commerzbank AG, Mainzer Landstraße 153, D-60327 Frankfurt am Main, Deutschland

Hermann Berger

Commerzbank AG, Mainzer Landstraße 153, D-60327 Frankfurt am Main, Deutschland

Peter Corner

Commerzbank AG, London Branch, 30 Gresham Street, London EC2P 2XY, Vereinigtes Königreich

Thomas Meyer zu Drewer

Commerzbank AG, Mainzer Landstraße 153, D-60327 Frankfurt am Main, Deutschland

Andreas Neumann

Commerzbank AG, Mainzer Landstraße 153, D-60327 Frankfurt am Main, Deutschland

Mathias Turra

Commerz Funds Solutions S.A., 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Roberto Vila

Commerzbank AG, London Branch, 30 Gresham Street, London EC2P 2XY, Vereinigtes Königreich

Anlageverwalter der Teilfonds

Der oder die Anlageverwalter eines Teilfonds sind im jeweiligen Anhang des Verkaufsprospektes benannt.

Depotbank und Zahlstelle

BNP Paribas Securities Services, Niederlassung Luxemburg
33, rue de Gasperich
L-5826 Hesperange
Seit 1. Januar 2016:
60, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Register- und Transferstelle der Gesellschaft

BNP Paribas Securities Services, Niederlassung Luxemburg
33, rue de Gasperich
L-5826 Hesperange
Seit 1. Januar 2016:
60, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsstelle

BNP Paribas Securities Services, Niederlassung Luxemburg
33, rue de Gasperich
L-5826 Hesperange
Seit 1. Januar 2016:
60, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Abschlussprüfer der Gesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443
L-1014 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Market Maker, Vertriebsstelle und Rückkaufgesellschaft

Commerzbank Aktiengesellschaft
Kaiserplatz
D-60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Bericht des Verwaltungsrats

Das Berichtsjahr (1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016) ist durch eine überwiegend negative Entwicklung an den globalen Aktienmärkten gekennzeichnet. Bis auf den US-amerikanischen Aktienmarkt haben sich die meisten großen Aktienindizes negativ entwickelt. Exemplarisch folgend die Performance (in Indexwährung) ausgewählter Aktienindizes für das Berichtsjahr:

Dax30:	- 13,42%
MISCI World:	- 5,38%
Topix:	- 23,87%
S&P500:	+ 1,03%

Die Rendite deutscher 10-jähriger Staatsanleihen sank im gleichen Zeitraum weiter von 0,81 % p.a. auf -0,13 % p.a. und befindet sich somit im negativen Bereich. Historisch gesehen ist dies eine sehr selten vorhandene Situation. Im Berichtszeitraum ist der Wert des Euros gegenüber dem US-Dollar fast unverändert geblieben (1. Juli 2015: 1,1053, 30. Juni 2016: 1,1106). Gegenüber dem Schweizer Franken ist der Euro von 1,0483 auf 1,0840 leicht gestiegen.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden die Märkte stark durch die Zins- und Geldpolitik der weltweiten Notenbanken geprägt.

So wertete Ende August die VR China überraschend ihre Währung ab und die weltweiten Aktienmärkte gaben erheblich nach.

Anfang Dezember lockerte die Europäische Zentralbank die Geldpolitik weniger als erwartet, was ebenfalls zu einem starken Kurseinbruch führte.

Wenige Tage später erhöhte die amerikanische Notenbank FED erstmals nach neun Jahren den Leitzins.

Am 23. Juni 2016 fand das Referendum der britischen Wähler zum Verbleib oder dem Austritt aus der Europäischen Union statt. Die Mehrheit der Marktteilnehmer erwartete, dass die Abstimmung zugunsten eines Verbleibs ausgehen werde. Nach der Auszählung der Stimmen am frühen Morgen des 24. Juni 2016 wurde klar, dass es zu einem Votum für den Austritt kommt. Die Märkte reagierten darauf mit einem Schock und die weltweiten Aktienkurse sowie Devisenkurse bewegten sich sprunghaft. Der DAX Index verlor zum Handelsstart rund 10 % oder gut 1.000 Indexpunkte, konnte diese aber zum Schlusskurs auf ein Minus von 6,82 % begrenzen.

In Bezug auf Rohstoffe waren insbesondere bei Rohöl starke Preisausschläge während des Berichtszeitraumes zu verzeichnen. Der Preis des nächstfälligen Brent-Rohöl-Futures notierte am 1. Juli 2015 bei 62,01 USD und fiel bis zum Ende des Berichtszeitraumes auf 49,68 USD. Dies entspricht einem Wertverfall von ca. 20% innerhalb eines Jahres.

Das Edelmetall Gold im selben Zeitraum hingegen stieg von 1.168,79 USD pro Feinunze auf 1.321,90 USD.

Während des abgelaufenen Geschäftsjahres legte ComStage sechs neue Teilfonds auf:

Während des abgelaufenen Geschäftsjahres legte ComStage fünf neue Teilfonds auf:

Der ComStage CBK 10Y US-Treasury Future TR UCITS ETF (WKN: ETF570) bildet die Wertentwicklung einer Strategie ab, die auf der Performance des 10-Year Treasury Note Futures basiert. Der 10-Year-Treasury Note Future bezieht sich auf eine synthetische 10-jährige Anleihe der Vereinigten Staaten von Amerika.

Der ComStage CBK 10Y US-Treasury Future Short TR UCITS ETF (WKN: ETF571) basiert auf der 10Y US-Treasury Future Short TR Strategie. Diese Strategie bildet eine tägliche Short-Position auf den 10-Year Treasury Note Future ab.

Der ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Short TR UCITS ETF (WKN: ETF572) bezieht sich auf die Commerzbank U.S. Treasury Bond Future Short TR Strategie. Diese Strategie bildet die Wertentwicklung einer täglichen Short-Position auf den U.S. Treasury Bond Future ab. Dieser Future wird umgangssprachlich auch als „30-jähriger US Treasury Future“ bezeichnet und bezieht sich auf Anleihen der USA mit Laufzeiten von mindestens 15 und höchstens 25 Jahren.

Der ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Double Short TR UCITS ETF (WKN: ETF573) bezieht sich auf die Commerzbank U.S. Treasury Bond Future Double Short TR Strategie. Diese Strategie bildet die Wertentwicklung einer doppelten täglichen Short-Position auf den U.S. Treasury Bond Future ab.

Der ComStage CBK Commodity ex-Agriculture Monthly EUR Hedged TR UCITS ETF (WKN: ETF099) bildet die Wertentwicklung des währungsgesicherten Commerzbank Commodity ex-Agriculture Monthly EUR Hedged TR Index ab. Der Index repräsentiert die zwölf regelmäßig gleichgewichteten Rohstoffkontrakte, deren Wertentwicklung auf monatlicher Basis in EUR übertragen wird.

Im abgeschlossenen Geschäftsjahr fanden keine Teilfondsliquidationen statt.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle gibt eine Übersicht über die aufgelegten ETFs zum 30. Juni 2016 wieder:

	Pauschal- gebühr p.a.	Ertrags- verwendung	Teilfonds- währung	WKN	ISIN
Länder / Regionen					
ComStage DAX® TR UCITS ETF	0,08%	reinvestierend	EUR	ETF001	LU0378438732
ComStage FR DAX® UCITS ETF	0,15%	ausschüttend	EUR	ETF002	LU0488317024
ComStage DivDAX® TR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF003	LU0603933895
ComStage SDAX® TR UCITS ETF	0,70%	reinvestierend	EUR	ETF005	LU0603942888
ComStage F.A.Z. Index UCITS ETF	0,15%	reinvestierend	EUR	ETF006	LU0650624025
ComStage MDAX® TR UCITS ETF	0,30%	reinvestierend	EUR	ETF007	LU1033693638
ComStage Dow Jones Switzerland Titans 30TM Net TR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	CHF	ETF030	LU0392496427
ComStage SPI® TR UCITS ETF	0,40%	reinvestierend	CHF	ETF029	LU0603946798
ComStage ATX® UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF031	LU0392496690
ComStage CAC 40® UCITS ETF	0,20%	reinvestierend	EUR	ETF040	LU0419740799
ComStage PSI 20® UCITS ETF	0,35%	reinvestierend	EUR	ETF047	LU0444605215
ComStage FTSE 100 TR UCITS ETF	0,09%	reinvestierend	GBP	ETF081	LU0488316216
ComStage FTSE China A50 UCITS ETF	0,40%	reinvestierend	USD	ETF024	LU0947415054
ComStage EURO STOXX 50® NR UCITS ETF	0,08%	reinvestierend	EUR	ETF050	LU0378434079
ComStage FR EURO STOXX 50® UCITS ETF	0,15%	ausschüttend	EUR	ETF054	LU0488317297
ComStage EURO STOXX® Select Dividend 30 NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF051	LU0378434236
ComStage STOXX® Europe 600 NR UCITS ETF	0,20%	reinvestierend	EUR	ETF060	LU0378434582
ComStage S&P 500 UCITS ETF	0,12%	reinvestierend	USD	ETF012	LU0488316133
ComStage S&P 500 Euro Daily Hedged Net TR UCITS ETF	0,30%	reinvestierend	EUR	ETF014	LU1033694362
ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	0,45%	reinvestierend	USD	ETF010	LU0378437502
ComStage MSCI EM Eastern Europe TRN UCITS ETF	0,60%	reinvestierend	USD	ETF116	LU0392495379
ComStage MSCI EMU TRN UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	USD	ETF112	LU0392494729
ComStage MSCI Europe Large Cap TRN UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	USD	ETF124	LU0392496187
ComStage MSCI Europe Mid Cap TRN UCITS ETF	0,35%	reinvestierend	USD	ETF125	LU0392496260
ComStage MSCI Europe Small Cap TRN UCITS ETF	0,35%	reinvestierend	USD	ETF126	LU0392496344
ComStage MSCI Europe TRN UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	USD	ETF111	LU0392494646
ComStage MSCI Japan TRN UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	USD	ETF117	LU0392495452
ComStage MSCI Spain TRN UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF033	LU1104577314
ComStage MSCI Italy TRN UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF032	LU1104574725
ComStage MSCI North America TRN UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	USD	ETF113	LU0392494992
ComStage MSCI Pacific ex. Japan TRN UCITS ETF	0,45%	reinvestierend	USD	ETF115	LU0392495296
ComStage MSCI Pacific TRN UCITS ETF	0,45%	reinvestierend	USD	ETF114	LU0392495023
ComStage MSCI Russia 30% Capped TRN UCITS ETF	0,60%	reinvestierend	USD	ETF118	LU0392495536
ComStage MSCI Taiwan TRN UCITS ETF	0,60%	reinvestierend	USD	ETF119	LU0392495619
ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF	0,45%	reinvestierend	EUR	ETF025	LU1033694107
ComStage MSCI USA Large Cap TRN UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	USD	ETF121	LU0392495882
ComStage MSCI USA Mid Cap TRN UCITS ETF	0,35%	reinvestierend	USD	ETF122	LU0392495965
ComStage MSCI USA Small Cap TRN UCITS ETF	0,35%	reinvestierend	USD	ETF123	LU0392496005
ComStage MSCI USA TRN UCITS ETF	0,10%	reinvestierend	USD	ETF120	LU0392495700
ComStage MSCI World TRN UCITS ETF	0,20%	reinvestierend	USD	ETF110	LU0392494562
ComStage MSCI Emerging Markets TRN UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	USD	ETF127	LU0635178014
ComStage MSCI World with EM Exposure Net UCITS ETF	0,50%	reinvestierend	USD	ETF130	LU0947416961
ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	USD	ETF011	LU0378449770
ComStage Nikkei 225® UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	JPY	ETF020	LU0378453376
ComStage TOPIX® UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	JPY	ETF021	LU0392496773
ComStage HSI UCITS ETF	0,55%	reinvestierend	HKD	ETF022	LU0488316729
ComStage HSCEI UCITS ETF	0,55%	reinvestierend	HKD	ETF023	LU0488316992

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

	Pauschal- gebühr p.a.	Ertrags- verwendung	Teilfonds- währung	WKN	ISIN
Sektoren					
ComStage STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF061	LU0378435043
ComStage STOXX® Europe 600 Banks NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF062	LU0378435399
ComStage STOXX® Europe 600 Basic Resources NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF063	LU0378435472
ComStage STOXX® Europe 600 Chemicals NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF064	LU0378435555
ComStage STOXX® Europe 600 Construction & Materials NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF065	LU0378435639
ComStage STOXX® Europe 600 Financial Services NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF066	LU0378435712
ComStage STOXX® Europe 600 Food & Beverage NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF067	LU0378435803
ComStage STOXX® Europe 600 Health Care NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF068	LU0378435985
Sektoren (Fortsetzung)					
ComStage STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF069	LU0378436017
ComStage STOXX® Europe 600 Insurance NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF070	LU0378436108
ComStage STOXX® Europe 600 Media NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF071	LU0378436363
ComStage STOXX® Europe 600 Oil & Gas NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF072	LU0378436447
ComStage STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF073	LU0378436520
ComStage STOXX® Europe 600 Real Estate NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF074	LU0378436793
ComStage STOXX® Europe 600 Retail NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF075	LU0378436876
ComStage STOXX® Europe 600 Technology NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF076	LU0378437098
ComStage STOXX® Europe 600 Telecommunications NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF077	LU0378437171
ComStage STOXX® Europe 600 Travel & Leisure NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF078	LU0378437254
ComStage STOXX® Europe 600 Utilities NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF079	LU0378437338
ComStage NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF	0,65%	reinvestierend	USD	ETF091	LU0488317701
Stil / Strategie					
ComStage ShortDAX® TR UCITS ETF	0,30%	reinvestierend	EUR	ETF004	LU0603940916
ComStage ShortMDAX TR UCITS ETF	0,45%	reinvestierend	EUR	ETF044	LU1104582231
ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF	0,30%	reinvestierend	EUR	ETF043	LU1104579369
ComStage EURO STOXX 50® Daily Leverage UCITS ETF	0,35%	reinvestierend	EUR	ETF053	LU0392496930
ComStage EURO STOXX 50® Daily Short GR UCITS ETF	0,35%	reinvestierend	EUR	ETF052	LU0392496856
ComStage CAC 40® Leverage UCITS ETF	0,30%	reinvestierend	EUR	ETF042	LU0419741094
ComStage CAC 40® Short GR UCITS ETF	0,35%	reinvestierend	EUR	ETF041	LU0419740955
ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF	0,35%	reinvestierend	EUR	ETF048	LU0444605306
ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily TRN UCITS ETF	0,75%	reinvestierend	USD	ETF128	LU0675401409
ComStage S&P SMIT 40 Index TRN UCITS ETF	0,60%	reinvestierend	EUR	ETF129	LU0860821874
Rohstoffe					
ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW Index TR UCITS ETF	0,30%	reinvestierend	USD	ETF090	LU0419741177
ComStage CBK Commodity ex-Agriculture Monthly EUR Hedged TR UCITS ETF	0,35%	reinvestierend	USD	ETF099	LU1275255799
Geldmarktnah					
ComStage Commerzbank EONIA Index TR UCITS ETF	0,10%	reinvestierend	EUR	ETF100	LU0378437684
ComStage Commerzbank FED Funds Effective Rate Index TR UCITS ETF	0,10%	reinvestierend	USD	ETF101	LU0378437767

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

	Pauschal- gebühr p.a.	Ertrags- verwendung	Teilfonds- währung	WKN	ISIN
Renten					
ComStage iBoxx € Germany Covered Capped 3-5 TR UCITS ETF	0,17%	reinvestierend	EUR	ETF541	LU0488317370
ComStage iBoxx € Germany Covered Capped 5-7 TR UCITS ETF	0,17%	reinvestierend	EUR	ETF542	LU0488317453
ComStage iBoxx € Germany Covered Capped 7-10 TR UCITS ETF	0,17%	reinvestierend	EUR	ETF543	LU0488317537
ComStage iBoxx € Germany Covered Capped Overall TR UCITS ETF	0,12%	reinvestierend	EUR	ETF540	LU0488317610
ComStage iBoxx € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 TR UCITS ETF	0,12%	reinvestierend	EUR	ETF507	LU0444606452
ComStage iBoxx € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 TR UCITS ETF	0,12%	reinvestierend	EUR	ETF502	LU0444605991
ComStage iBoxx € Liquid Sovereigns Diversified 15+ TR UCITS ETF	0,12%	reinvestierend	EUR	ETF508	LU0444606536
ComStage iBoxx € Liquid Sovereigns Diversified 25+ TR UCITS ETF	0,12%	reinvestierend	EUR	ETF509	LU0444606619
ComStage iBoxx € Liquid Sovereigns Diversified 3m-1 TR UCITS ETF	0,12%	reinvestierend	EUR	ETF503	LU0444606023
ComStage iBoxx € Liquid Sovereigns Diversified 3m-1 TR UCITS ETF	0,12%	reinvestierend	EUR	ETF501	LU0444605728
ComStage iBoxx € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 TR UCITS ETF	0,12%	reinvestierend	EUR	ETF504	LU0444606296
ComStage iBoxx € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 TR UCITS ETF	0,12%	reinvestierend	EUR	ETF505	LU0444606379
ComStage iBoxx € Liquid Sovereigns Diversified Overall TR UCITS ETF	0,12%	reinvestierend	EUR	ETF500	LU0444605645
ComStage iBoxx € Sovereigns Germany Capped 10+ TR UCITS ETF	0,12%	reinvestierend	EUR	ETF523	LU0444607005
ComStage iBoxx € Sovereigns Germany Capped 1-5 TR UCITS ETF	0,12%	reinvestierend	EUR	ETF521	LU0444606882
ComStage iBoxx € Sovereigns Germany Capped 3m-2 TR UCITS ETF	0,12%	reinvestierend	EUR	ETF520	LU0444606700

Renten (Fortsetzung)

ComStage iBoxx € Sovereigns Germany Capped 5-10 TR UCITS ETF	0,12%	reinvestierend	EUR	ETF522	LU0444606965
ComStage iBoxx € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation TR UCITS ETF	0,17%	reinvestierend	EUR	ETF530	LU0444607187

Zinsstrategie

ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short TR UCITS ETF	0,20%	reinvestierend	EUR	ETF563	LU0530124006
ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged TR UCITS ETF	0,20%	reinvestierend	EUR	ETF561	LU0530118024
ComStage Commerzbank Bund-Future Short TR UCITS ETF	0,20%	reinvestierend	EUR	ETF562	LU0530119774
ComStage Commerzbank Bund-Future TR UCITS ETF	0,20%	reinvestierend	EUR	ETF560	LU0508799334
ComStage CBK 10Y US-Treasury Future TR UCITS ETF	0,20%	reinvestierend	EUR	ETF571	LU1275254800
ComStage CBK 10Y US-Treasury Future Short TR UCITS ETF	0,20%	reinvestierend	EUR	ETF570	LU1275254536
ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Short TR UCITS ETF	0,20%	reinvestierend	EUR	ETF573	LU1275255369
ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Double Short TR UCITS ETF	0,20%	reinvestierend	EUR	ETF572	LU1275255286

Risikomanagement

Gemäß CSSF-Rundschreiben 11/512 über das Risikomanagement von OGAW wird das Gesamtrisiko aller bestehenden ComStage Teilfonds mit Hilfe des Commitment Approach berechnet, der für Fonds mit weniger, oder weniger komplexen derivativen Finanzinstrumenten, oder mit derivativen Finanzinstrumenten, die nur für Hedgingzwecke verwendet werden, eingesetzt wird.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, den 04. August 2016



Anmerkung: Die Informationen in diesem Bericht beziehen sich auf historische Daten und haben keine Aussagekraft für die künftige Entwicklung der Gesellschaft.

Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der
ComStage

Entsprechend dem uns von der ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre erteilten Auftrag haben wir den beigefügten Abschluss der ComStage und ihrer jeweiligen Teilfonds geprüft, der aus der Aufstellung des Nettovermögens, der Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016, der Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV für den Abschluss

Der Verwaltungsrat der SICAV ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Abschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“

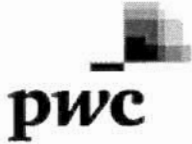
In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Abschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Abschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Abschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des „Réviseur d'entreprises agréé“ ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Abschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der „Réviseur d'entreprises agréé“ das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der SICAV ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Abschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der ComStage und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 30. Juni 2016 sowie der Ertragslage und der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.



Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Abschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, den 4. August 2016

A handwritten signature in black ink, appearing to read "C. Brengel".

Carsten Brengel

Statistische Angaben

		30. Juni 2016	30. Juni 2015	30. Juni 2014
ComStage DAX® TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	696.951.046,29	501.585.473,85	622.450.032,40
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	95,21	108,37	97,53
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		7.320.000,00	4.628.500,00	6.382.000,00
ComStage EURO STOXX 50® NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	248.720.628,06	286.835.354,74	255.028.688,42
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	58,04	67,14	61,36
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		4.285.000,00	4.272.500,00	4.156.000,00
ComStage EURO STOXX® Select Dividend 30 NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	51.960.524,63	53.585.205,99	56.497.925,73
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	35,54	36,66	35,16
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		1.461.875,00	1.461.875,00	1.606.875,00
ComStage STOXX® Europe 600 NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	187.718.701,84	164.807.541,10	138.239.821,85
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	65,34	73,35	64,03
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		2.872.800,00	2.246.800,00	2.159.000,00
ComStage STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	18.952.350,12	26.619.448,59	34.790.030,42
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	70,96	99,66	82,25
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		267.100,00	267.100,00	423.000,00
ComStage STOXX® Europe 600 Banks NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	42.489.912,87	69.156.942,64	110.720.899,67
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	28,16	45,83	40,28
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		1.509.000,00	1.509.000,00	2.749.000,00
ComStage STOXX® Europe 600 Basic Resources NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	14.650.624,79	18.289.545,54	39.939.236,92

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Statistische Angaben

		30. Juni 2016	30. Juni 2015	30. Juni 2014
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	58,72	73,30	77,40
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		249.500,00	249.500,00	516.000,00
ComStage STOXX® Europe 600 Chemicals NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	13.377.578,46	15.788.079,39	37.951.178,72
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	143,84	169,76	144,30
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		93.000,00	93.000,00	263.000,00
ComStage STOXX® Europe 600 Construction & Materials NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	8.431.372,70	6.605.740,68	26.577.926,01
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	69,97	71,41	64,04
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		120.500,00	92.500,00	415.000,00
ComStage STOXX® Europe 600 Financial Services NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	6.901.971,34	6.017.612,56	19.252.073,12
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	78,88	91,87	72,51
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		87.500,00	65.500,00	265.500,00
ComStage STOXX® Europe 600 Food & Beverage NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	54.879.203,72	40.916.511,08	49.865.359,59
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	115,17	106,14	91,24
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		476.500,00	385.500,00	546.500,00
ComStage STOXX® Europe 600 Health Care NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	74.833.274,53	66.388.189,50	67.763.457,28
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	125,45	129,16	104,90
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		596.500,00	514.000,00	646.000,00
ComStage STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	8.881.051,08	9.520.880,96	22.739.343,10
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	72,20	77,41	69,12

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Statistische Angaben

		30. Juni 2016	30. Juni 2015	30. Juni 2014
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		123.000,00	123.000,00	329.000,00
ComStage STOXX® Europe 600 Insurance NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	10.273.962,14	12.122.323,42	27.806.700,76
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	44,38	52,36	42,36
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		231.500,00	231.500,00	656.500,00
ComStage STOXX® Europe 600 Media NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	7.249.149,24	8.225.177,52	23.581.798,40
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	49,99	56,73	44,00
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		145.000,00	145.000,00	536.000,00
ComStage STOXX® Europe 600 Oil & Gas NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	26.359.758,05	23.442.893,71	39.738.288,87
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	67,59	68,55	79,72
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		390.000,00	342.000,00	498.500,00
ComStage STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	20.945.461,22	11.047.188,91	22.677.132,02
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	142,20	132,62	108,24
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		147.300,00	83.300,00	209.500,00
ComStage STOXX® Europe 600 Real Estate NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	24.418.038,25	24.627.929,02	16.450.130,04
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	28,17	28,41	24,01
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		866.800,00	866.800,00	685.000,00
ComStage STOXX® Europe 600 Retail NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	7.495.608,79	6.875.825,10	11.266.019,93
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	55,73	66,43	57,92
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		134.500,00	103.500,00	194.500,00

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Statistische Angaben

		30. Juni 2016	30. Juni 2015	30. Juni 2014
ComStage STOXX® Europe 600 Technology NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	8.837.455,02	9.211.419,49	32.939.173,74
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	46,76	48,74	39,90
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		189.000,00	189.000,00	825.500,00
ComStage STOXX® Europe 600 Telecommunications NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	77.897.629,07	33.668.776,59	33.338.764,51
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	72,45	84,77	66,68
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		1.075.200,00	397.200,00	500.000,00
ComStage STOXX® Europe 600 Travel & Leisure NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	9.122.757,91	10.332.822,11	19.405.326,12
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	38,66	43,78	34,53
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		236.000,00	236.000,00	562.000,00
ComStage STOXX® Europe 600 Utilities NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	14.510.619,45	14.590.621,41	44.825.940,50
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	78,65	79,08	78,44
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		184.500,00	184.500,00	571.500,00
ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	72.049.705,22	74.931.294,92	85.047.064,78
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	USD	202,79	196,00	184,68
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		355.300,00	382.300,00	460.500,00
ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	206.998.240,89	165.753.421,16	115.414.192,39
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	USD	45,74	45,16	39,28
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		4.525.500,00	3.670.500,00	2.938.000,00
ComStage Nikkei 225® UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	JPY	6.104.766.978,00	6.295.746.126,00	8.017.625.778,00

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Statistische Angaben

		30. Juni 2016	30. Juni 2015	30. Juni 2014
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	JPY	1.676,67	2.151,66	1.596,50
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		3.641.000,00	2.926.000,00	5.022.000,00
ComStage Commerzbank EONIA Index TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	80.613.968,01	73.963.591,21	67.039.628,97
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	102,80	103,13	103,27
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		784.200,00	717.200,00	649.200,00
ComStage Commerzbank FED Funds Effective Rate Index TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	35.381.083,61	190.232.325,54	24.666.494,31
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	100,69	100,52	100,52
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		351.400,00	1.892.400,00	245.400,00
ComStage CAC 40® UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	13.977.596,76	13.459.314,93	12.101.276,55
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	52,45	57,40	51,60
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		266.500,00	234.500,00	234.500,00
ComStage CAC 40® Short GR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	3.391.436,93	3.373.402,81	2.059.117,30
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	30,55	30,39	35,50
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		111.000,00	111.000,00	58.000,00
ComStage CAC 40® Leverage UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	4.977.310,00	6.355.465,22	5.326.162,09
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	11,31	14,44	12,10
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		440.000,00	440.000,00	440.000,00
ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW Index TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	341.351.620,53	375.450.390,17	358.030.242,59
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	87,98	103,60	143,90

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Statistische Angaben

		30. Juni 2016	30. Juni 2015	30. Juni 2014
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		3.880.000,00	3.624.100,00	2.488.100,00
ComStage MSCI World TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	739.625.069,23	633.588.488,27	624.567.130,33
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	44,96	46,22	45,56
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		16.449.100,00	13.708.100,00	13.708.100,00
ComStage MSCI Europe TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	24.486.309,52	57.616.694,38	56.122.251,99
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	51,76	58,31	63,12
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		473.100,00	988.100,00	889.100,00
ComStage MSCI EMU TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	7.447.905,75	8.447.488,30	28.527.128,38
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	24,68	27,99	30,78
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		301.800,00	301.800,00	926.800,00
ComStage MSCI North America TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	95.929.514,82	309.499.263,53	307.277.144,62
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	57,58	56,45	53,60
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		1.666.100,00	5.483.100,00	5.733.100,00
ComStage MSCI Pacific TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	96.741.004,51	67.287.986,13	60.603.046,30
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	47,34	51,65	50,42
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		2.043.700,00	1.302.700,00	1.202.000,00
ComStage MSCI Pacific ex. Japan TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	20.560.293,56	22.002.448,95	21.626.672,64
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	47,48	50,81	54,48
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		433.000,00	433.000,00	397.000,00

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Statistische Angaben

		30. Juni 2016	30. Juni 2015	30. Juni 2014
ComStage MSCI EM Eastern Europe TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	13.749.218,37	15.027.830,73	19.853.171,74
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	USD	30,15	32,96	44,02
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		456.000,00	456.000,00	451.000,00
ComStage MSCI Japan TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	10.503.969,18	11.555.454,35	29.695.930,08
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	USD	47,27	52,00	48,11
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		222.200,00	222.200,00	617.200,00
ComStage MSCI Russia 30% Capped TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	10.988.178,33	11.227.694,18	19.221.666,77
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	USD	112,70	115,16	160,18
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		97.500,00	97.500,00	120.000,00
ComStage MSCI Taiwan TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	18.467.086,91	20.377.452,15	31.447.576,77
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	USD	20,89	23,05	22,52
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		884.000,00	884.000,00	1.396.500,00
ComStage MSCI USA TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	615.529.721,67	551.803.330,20	327.568.842,06
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	USD	53,96	52,55	49,06
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		11.406.100,00	10.501.100,00	6.677.100,00
ComStage MSCI USA Large Cap TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	28.714.286,59	23.827.193,47	34.824.928,12
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	USD	158,12	153,13	142,96
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		181.600,00	155.600,00	243.600,00
ComStage MSCI USA Mid Cap TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	38.431.344,89	38.874.061,86	41.631.454,22

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Statistische Angaben

		30. Juni 2016	30. Juni 2015	30. Juni 2014
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	158,15	159,98	150,57
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		243.000,00	243.000,00	276.500,00
ComStage MSCI USA Small Cap TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	68.677.877,69	71.717.718,92	74.761.644,42
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	35,36	36,92	35,06
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		1.942.500,00	1.942.500,00	2.132.500,00
ComStage MSCI Europe Large Cap TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	7.704.638,76	8.712.414,47	17.713.422,27
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	87,35	98,78	107,88
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		88.200,00	88.200,00	164.200,00
ComStage MSCI Europe Mid Cap TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	15.119.206,91	16.750.624,33	35.554.492,95
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	87,95	97,44	101,32
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		171.900,00	171.900,00	350.900,00
ComStage MSCI Europe Small Cap TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	43.687.922,14	42.420.243,24	62.214.288,14
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	36,76	39,89	40,75
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		1.188.436,00	1.063.436,00	1.526.636,00
ComStage Dow Jones Switzerland Titans 30TM Net TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	CHF	45.247.363,81	65.915.920,90	60.727.761,97
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	CHF	94,40	103,43	97,20
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		479.300,00	637.300,00	624.800,00
ComStage TOPIX® UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	JPY	2.849.193.821,00	2.940.085.677,00	2.253.203.604,00
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	JPY	1.343,96	1.734,56	1.329,32

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Statistische Angaben

		30. Juni 2016	30. Juni 2015	30. Juni 2014
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		2.120.000,00	1.695.000,00	1.695.000,00
ComStage EURO STOXX 50® Daily Short GR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	17.796.666,82	10.000.102,91	11.526.208,98
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	19,30	18,25	21,03
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		922.000,00	548.000,00	548.000,00
ComStage EURO STOXX 50® Daily Leverage UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	14.847.699,60	15.627.635,84	19.095.032,47
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	20,56	29,65	25,98
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		722.000,00	527.000,00	735.000,00
ComStage ATX® UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	14.458.685,47	16.360.269,52	24.411.649,08
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	24,40	27,61	28,16
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		592.500,00	592.500,00	866.800,00
ComStage PSI 20® UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	64.536.027,87	88.983.415,29	68.324.275,07
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	5,18	6,26	7,54
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		12.468.500,00	14.218.500,00	9.056.500,00
ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	16.074.136,62	25.482.917,06	9.292.032,15
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	3,82	6,05	9,29
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		4.208.800,00	4.208.800,00	1.000.000,00
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified Overall TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	114.108.190,67	219.399.840,30	39.589.513,48
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	163,07	150,93	146,54
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		699.758,00	1.453.658,00	270.158,00

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Statistische Angaben

		30. Juni 2016	30. Juni 2015	30. Juni 2014
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3m-1 TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	14.406.640,67	44.540.289,84	100.147.119,76
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	103,64	103,82	103,83
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		139.000,00	429.000,00	964.500,00
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	100.233.646,29	90.924.337,99	137.146.000,25
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	132,94	131,56	130,66
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		754.000,00	691.150,00	1.049.650,00
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3-5 TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	50.713.680,03	368.047.010,03	16.275.214,48
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	147,83	143,04	140,73
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		343.050,00	2.573.050,00	115.650,00
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	51.742.563,87	361.044.559,36	17.004.454,80
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	168,27	157,83	153,19
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		307.500,00	2.287.500,00	111.000,00
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	23.704.429,48	55.533.332,02	30.131.627,22
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	176,11	159,76	152,49
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		134.600,00	347.600,00	197.600,00
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	15.439.232,79	37.690.879,27	13.166.842,91
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	184,66	161,34	150,29
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		83.611,00	233.611,00	87.611,00
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	20.273.291,28	16.356.488,73	11.311.399,84

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Statistische Angaben

		30. Juni 2016	30. Juni 2015	30. Juni 2014
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	218,03	175,90	158,45
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		92.986,00	92.986,00	71.386,00
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	34.635.860,42	48.722.684,21	10.952.237,80
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	227,87	177,28	156,83
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		152.000,00	274.837,00	69.837,00
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	6.032.160,05	6.039.741,77	20.950.071,42
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	103,11	103,24	103,20
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		58.500,00	58.500,00	203.000,00
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	8.192.142,89	8.103.013,50	22.934.399,16
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	113,78	112,54	111,88
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		72.000,00	72.000,00	205.000,00
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	46.447.559,94	44.097.286,27	20.863.088,42
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	147,59	138,37	133,57
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		314.700,00	318.700,00	156.200,00
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	27.695.900,74	99.485.627,70	134.361.263,55
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	211,42	174,23	157,06
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		131.000,00	571.000,00	855.500,00
ComStage iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	17.656.357,88	16.814.761,66	20.971.175,56
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	135,04	128,60	125,20

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Statistische Angaben

		30. Juni 2016	30. Juni 2015	30. Juni 2014
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		130.750,00	130.750,00	167.500,00
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped Overall TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	9.752.512,40	7.506.004,85	11.306.519,55
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	203,18	197,53	194,94
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		48.000,00	38.000,00	58.000,00
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 3-5 TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	25.885.597,20	21.497.489,87	32.990.065,10
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	202,71	199,61	196,72
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		127.700,00	107.700,00	167.700,00
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 5-7 TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	5.965.466,65	5.749.324,47	11.409.602,49
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	233,94	225,46	219,42
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		25.500,00	25.500,00	52.000,00
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 7-10 TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	9.334.153,04	8.750.989,08	13.109.292,19
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	268,22	251,47	239,22
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		34.800,00	34.800,00	54.800,00
ComStage FTSE 100 TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	GBP	12.883.133,34	6.559.257,15	6.204.508,08
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	GBP	51,53	49,69	49,64
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		250.000,00	132.000,00	125.000,00
ComStage HSI UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	HKD	197.744.183,55	241.818.118,00	182.828.142,34
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	HKD	237,33	290,23	251,41
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		833.200,00	833.200,00	727.200,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Statistische Angaben

		30. Juni 2016	30. Juni 2015	30. Juni 2014
ComStage HSCEI UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	HKD	258.616.333,46	224.302.407,53	156.323.119,23
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	HKD	98,89	143,11	112,20
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		2.615.300,00	1.567.300,00	1.393.300,00
ComStage S&P 500 UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	117.866.000,61	105.469.019,30	89.241.736,13
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	USD	229,65	221,76	207,30
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		513.235,00	475.600,00	430.500,00
ComStage FR DAX® UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	106.608.666,15	71.495.558,56	56.714.598,84
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I D	EUR	48,30	56,11	51,78
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I D		2.207.300,00	1.274.300,00	1.095.200,00
ComStage FR EURO STOXX 50® UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	39.138.247,81	28.414.930,87	21.864.645,12
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I D	EUR	29,69	35,16	33,19
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I D		1.318.450,00	808.250,00	658.750,00
ComStage NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	278.067.138,75	167.546.418,97	160.426.058,88
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	USD	24,86	15,06	24,23
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		11.187.100,00	11.122.100,00	6.622.100,00
ComStage Commerzbank Bund-Future TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	32.339.604,09	19.675.973,09	18.604.695,92
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	161,29	145,75	137,81
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		200.500,00	135.000,00	135.000,00
ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	13.497.418,78	5.686.880,96	10.909.904,24

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Statistische Angaben

		30. Juni 2016	30. Juni 2015	30. Juni 2014
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	253,47	206,80	184,91
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		53.250,00	27.500,00	59.000,00
ComStage Commerzbank Bund-Future Short TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	771.145.102,24	478.162.213,16	227.798.411,64
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	60,69	68,02	72,50
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		12.707.000,00	7.030.000,00	3.142.000,00
ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	62.722.566,19	59.613.842,69	49.970.341,29
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	35,88	45,04	51,17
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		1.748.000,00	1.323.700,00	976.500,00
ComStage DivDAX® TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	44.512.095,02	45.412.118,11	27.830.310,60
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	24,18	27,72	25,87
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		1.841.100,00	1.638.100,00	1.075.900,00
ComStage ShortDAX® TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	48.686.650,32	60.330.391,06	30.838.515,39
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	30,77	29,40	34,29
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		1.582.300,00	2.052.300,00	899.300,00
ComStage SDAX® TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	83.733.631,88	36.016.622,60	45.122.567,36
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	84,43	83,22	72,16
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		991.800,00	432.800,00	625.300,00
ComStage SPI® TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	CHF	15.969.830,75	16.669.314,88	21.663.389,10
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	CHF	81,90	85,48	82,06

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Statistische Angaben

		30. Juni 2016	30. Juni 2015	30. Juni 2014
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		195.000,00	195.000,00	264.000,00
ComStage MSCI Emerging Markets TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	143.000.878,18	61.563.799,54	61.190.165,72
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	35,68	40,67	42,98
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		4.008.300,00	1.513.800,00	1.423.800,00
ComStage F.A.Z. Index UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	35.147.513,93	23.333.029,40	33.706.238,02
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	22,01	24,38	21,76
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		1.597.250,00	957.250,00	1.549.250,00
ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	13.168.941,17	10.658.864,27	15.086.158,45
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	53,23	72,32	82,26
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		247.390,00	147.390,00	183.390,00
ComStage S&P SMIT 40 Index TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	9.995.131,65	10.658.586,66	23.868.961,24
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	124,94	133,23	126,96
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		80.000,00	80.000,00	188.000,00
ComStage FTSE China A50 UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	15.970.901,58	23.441.760,87	44.148.207,38
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	112,08	164,50	87,94
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		142.500,00	142.500,00	502.000,00
ComStage MSCI World with EM Exposure Net UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	4.200.129,56	4.488.181,80	42.347.422,22
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	21,65	23,14	24,97
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		194.000,00	194.000,00	1.696.000,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Statistische Angaben

		30. Juni 2016	30. Juni 2015	30. Juni 2014
ComStage MDAX® TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	70.432.979,60	24.506.904,67	52.142.130,38
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	19,61	19,51	16,79
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		3.592.500,00	1.256.000,00	3.106.000,00
ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	6.762.736,80	9.043.611,41	-
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	12,50	16,72	-
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		541.000,00	541.000,00	-
ComStage S&P 500 Euro Daily Hedged Net TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	5.561.774,97	5.428.631,61	-
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	35,31	34,47	-
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		157.500,00	157.500,00	-
ComStage MSCI Italy TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	16.474.499,88	22.194.476,44	-
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	75,92	102,28	-
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		217.000,00	217.000,00	-
ComStage MSCI Spain TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	16.247.905,67	21.120.496,46	-
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	15,55	20,21	-
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		1.045.000,00	1.045.000,00	-
ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	25.313.867,19	29.516.067,84	-
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	7,59	10,54	-
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		3.334.000,00	2.800.000,00	-
ComStage ShortMDAX TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	30.618.736,83	33.119.328,21	-

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Statistische Angaben

		30. Juni 2016	30. Juni 2015	30. Juni 2014
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	30,41	32,89	-
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		1.007.000,00	1.007.000,00	-
ComStage CBK 10Y US-Treasury Future TR UCITS ETF*				
Nettovermögen je Teilfonds				
	USD	23.163.548,68	-	-
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	105,29	-	-
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		220.000,00	-	-
* Der Teilfonds wurde am 8. Oktober 2015 aufgelegt.				
ComStage CBK 10Y US-Treasury Future Short TR UCITS ETF*				
Nettovermögen je Teilfonds				
	USD	20.853.850,50	-	-
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	94,79	-	-
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		220.000,00	-	-
* Der Teilfonds wurde am 8. Oktober 2015 aufgelegt.				
ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Short TR UCITS ETF*				
Nettovermögen je Teilfonds				
	USD	19.048.431,90	-	-
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	86,58	-	-
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		220.000,00	-	-
* Der Teilfonds wurde am 8. Oktober 2015 aufgelegt.				
ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Double Short TR UCITS ETF*				
Nettovermögen je Teilfonds				
	USD	16.325.677,23	-	-
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	74,21	-	-
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		220.000,00	-	-
* Der Teilfonds wurde am 8. Oktober 2015 aufgelegt.				
ComStage CBK Commodity ex-Agriculture Monthly EUR Hedged TR UCITS ETF*				
Nettovermögen je Teilfonds				
	EUR	23.856.313,54	-	-
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	58,19	-	-
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		410.000,00	-	-
* Der Teilfonds wurde am 8. Oktober 2015 aufgelegt.				

Konsolidiert

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		7.277.123.854,36
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(392.509.598,94)
Wertpapierbestand zum Marktwert		6.884.614.255,42
Bankguthaben		67.345.227,52
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		68.375.319,83
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	131.354.465,45
Sonstige Forderungen		1.019.483,35
Vermögen insgesamt		7.152.708.751,57
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		68.310.733,98
Pauschalgebühr	6.2	5.077.173,64
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		61.688.503,84
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	74.665.570,94
Verbindlichkeiten insgesamt		209.741.982,40
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres / Berichtszeitraums		6.942.966.769,17

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr / den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		7,40
Bankzinsen		3,79
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	8	1.810.294,09
Erträge insgesamt		1.810.305,28
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	14.664.989,08
Bankzinsen		921,05
Aufwendungen insgesamt		14.665.910,13
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(12.855.604,85)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(814.844.887,78)
Fremdwährungsgeschäften		(1.475,38)
Swaps	2.2	612.106.692,81
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr / den Berichtszeitraum		(215.595.275,20)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(49.365.015,14)
Swaps	2.2, 7	(28.512.422,01)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(293.472.712,35)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		2.720.362.874,49
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(2.600.054.344,35)
Ausschüttungen	11	(2.735.273,43)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres / Berichtszeitraums		7.101.489.673,78
Umrechnungsdifferenz		17.376.551,03
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres / Berichtszeitraums		6.942.966.769,17

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage DAX® TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		733.387.639,40
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(35.645.400,50)
Wertpapierbestand zum Marktwert		697.742.238,90
Bankguthaben		178.223,16
Vermögen insgesamt		697.920.462,06
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	182.900,71
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	786.515,06
Verbindlichkeiten insgesamt		969.415,77
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		696.951.046,29

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	525.191,52
Aufwendungen insgesamt		525.191,52
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(525.191,52)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(65.309.498,22)
Swaps	2.2	4.654.850,40
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(61.179.839,34)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(8.655.347,86)
Swaps	2.2, 7	1.441.969,49
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(68.393.217,71)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		364.675.078,15
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(100.916.288,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		501.585.473,85
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		696.951.046,29

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	4.628.500	3.619.500	(928.000)	7.320.000

ComStage DAX® TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
245.458	ADIDAS AG	EUR	31.529.080,10	4,52
280.298	ALLIANZ SE	EUR	35.822.084,40	5,14
400.262	BASF SE	EUR	27.473.983,68	3,94
294.395	BAYER AG	EUR	26.495.550,00	3,80
468.347	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	30.812.549,13	4,42
538.832	BEIERSDORF AG	EUR	45.741.448,48	6,57
166.438	CONTINENTAL AG	EUR	28.177.953,40	4,04
722.210	DAIMLER AG	EUR	38.652.679,20	5,55
1.539.507	DEUTSCHE BANK AG	EUR	18.974.423,78	2,72
128.204	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	9.428.122,16	1,35
2.187.955	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	23.039.166,15	3,31
1.116.213	DEUTSCHE POST AG	EUR	28.100.662,28	4,03
2.117.857	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	32.360.854,96	4,64
386.996	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	30.197.297,88	4,33
257.207	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	17.353.756,29	2,49
268.602	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	29.425.349,10	4,22
2.388.710	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	30.993.512,25	4,45
158.520	LINDE AG	EUR	19.870.482,00	2,85
319.771	MERCK KGAA	EUR	29.115.149,55	4,18
295.554	MUNICH RE	EUR	44.406.988,50	6,38
630.832	RWE AG	EUR	8.951.506,08	1,28
113.047	SAP AG	EUR	7.592.236,52	1,09
475.169	SIEMENS AG	EUR	43.625.265,89	6,26
1.614.787	THYSSENKRUPP AG	EUR	29.082.313,87	4,17
931.903	VONOVIA SE	EUR	30.519.823,25	4,38
			697.742.238,90	100,11
Wertpapierbestand insgesamt			697.742.238,90	100,11

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) DAX® TR 23/12/2016	EUR	667.329.930,00	(786.515,06)
			(786.515,06)
Swap-Kontrakte insgesamt			(786.515,06)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	697.742.238,90	100,11
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(786.515,06)	(0,11)
Bankguthaben	178.223,16	0,03
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(182.900,71)	(0,03)
Nettovermögen insgesamt	696.951.046,29	100,00

ComStage DAX® TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	100,11
	100,00	100,11
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	100,11
	100,00	100,11

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage EURO STOXX 50® NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		271.698.197,20
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(14.414.678,39)
Wertpapierbestand zum Marktwert		257.283.518,81
Bankguthaben		6.077,19
Vermögen insgesamt		257.289.596,00
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	68.146,50
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	8.500.821,44
Verbindlichkeiten insgesamt		8.568.967,94
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		248.720.628,06

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	207.836,79
Aufwendungen insgesamt		207.836,79
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(207.836,79)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(43.507.652,63)
Swaps	2.2	6.955.374,29
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(36.760.115,13)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	1.580.808,42
Swaps	2.2, 7	(7.029.176,82)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(42.208.483,53)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		53.364.236,10
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(49.270.479,25)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		286.835.354,74
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		248.720.628,06

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	4.272.500	804.000	(791.500)	4.285.000

ComStage EURO STOXX 50® NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
90.510	ADIDAS AG	EUR	11.626.009,50	4,67
103.356	ALLIANZ SE	EUR	13.208.896,80	5,31
147.591	BASF SE	EUR	10.130.646,24	4,07
108.554	BAYER AG	EUR	9.769.860,00	3,93
172.697	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	11.361.735,63	4,57
198.687	BEIERSDORF AG	EUR	16.866.539,43	6,77
61.372	CONTINENTAL AG	EUR	10.390.279,60	4,18
266.306	DAIMLER AG	EUR	14.252.697,12	5,73
567.673	DEUTSCHE BANK AG	EUR	6.996.569,73	2,81
47.273	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	3.476.456,42	1,40
806.780	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	8.495.393,40	3,42
411.588	DEUTSCHE POST AG	EUR	10.361.727,90	4,17
780.935	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	11.932.686,80	4,80
142.700	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	11.134.881,00	4,48
94.841	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	6.398.922,27	2,57
99.043	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	10.850.160,65	4,36
880.806	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	11.428.457,85	4,59
58.453	LINDE AG	EUR	7.327.083,55	2,95
117.912	MERCK KGAA	EUR	10.735.887,60	4,32
108.982	MUNICH RE	EUR	16.374.545,50	6,58
232.612	RWE AG	EUR	3.300.764,28	1,33
41.684	SAP AG	EUR	2.799.497,44	1,13
175.213	SIEMENS AG	EUR	16.086.305,53	6,47
595.432	THYSSENKRUPP AG	EUR	10.723.730,32	4,31
343.627	VONOVIA SE	EUR	11.253.784,25	4,52
			257.283.518,81	103,44
			257.283.518,81	103,44
Wertpapierbestand insgesamt			257.283.518,81	103,44

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) EURO STOXX 50® NR 23/12/2016	EUR	260.278.362,00	(8.500.821,44)
			(8.500.821,44)
Swap-Kontrakte insgesamt			(8.500.821,44)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	257.283.518,81	103,44
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(8.500.821,44)	(3,42)
Bankguthaben	6.077,19	-
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(68.146,50)	(0,02)
Nettovermögen insgesamt	248.720.628,06	100,00

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage EURO STOXX 50® NR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	103,44
	100,00	103,44

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	103,44
	100,00	103,44

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage EURO STOXX® Select Dividend 30 NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		55.354.528,72
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(3.026.468,64)
Wertpapierbestand zum Marktwert		52.328.060,08
Bankguthaben		5.438,16
Vermögen insgesamt		52.333.498,24
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	44.333,87
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	328.639,74
Verbindlichkeiten insgesamt		372.973,61
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		51.960.524,63

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	133.614,97
Aufwendungen insgesamt		133.614,97
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(133.614,97)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(7.185.014,61)
Swaps	2.2	6.648.713,15
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(669.916,43)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(177.042,63)
Swaps	2.2, 7	(777.722,30)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(1.624.681,36)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		53.585.205,99
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		51.960.524,63

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	1.461.875	-	-	1.461.875

ComStage EURO STOXX® Select Dividend 30 NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
18.408	ADIDAS AG	EUR	2.364.507,60	4,55
21.021	ALLIANZ SE	EUR	2.686.483,80	5,17
30.018	BASF SE	EUR	2.060.435,52	3,97
22.079	BAYER AG	EUR	1.987.110,00	3,82
35.124	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2.310.807,96	4,45
40.410	BEIERSDORF AG	EUR	3.430.404,90	6,59
12.482	CONTINENTAL AG	EUR	2.113.202,60	4,07
54.163	DAIMLER AG	EUR	2.898.803,76	5,58
115.458	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.423.019,85	2,74
9.615	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	707.087,10	1,36
164.090	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	1.727.867,70	3,33
83.712	DEUTSCHE POST AG	EUR	2.107.449,60	4,06
158.836	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	2.427.014,08	4,67
29.024	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	2.264.742,72	4,36
19.290	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.301.496,30	2,50
20.144	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2.206.775,20	4,25
179.146	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	2.324.419,35	4,47
11.888	LINDE AG	EUR	1.490.160,80	2,87
23.982	MERCK KGAA	EUR	2.183.561,10	4,20
22.165	MUNICH RE	EUR	3.330.291,25	6,40
47.309	RWE AG	EUR	671.314,71	1,29
8.478	SAP AG	EUR	569.382,48	1,10
35.636	SIEMENS AG	EUR	3.271.741,16	6,30
121.104	THYSENKRUPP AG	EUR	2.181.083,04	4,20
69.890	VONOVIA SE	EUR	2.288.897,50	4,41
			52.328.060,08	100,71
Wertpapierbestand insgesamt			52.328.060,08	100,71

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) EURO STOXX® Select Dividend 30 NR 23/12/2016	EUR	53.797.757,00	(328.639,74)
			(328.639,74)
Swap-Kontrakte insgesamt			(328.639,74)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	52.328.060,08	100,71
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(328.639,74)	(0,63)
Bankguthaben	5.438,16	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(44.333,87)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	51.960.524,63	100,00

ComStage EURO STOXX® Select Dividend 30 NR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	100,71
	100,00	100,71

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	100,71
	100,00	100,71

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage STOXX® Europe 600 NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		196.789.762,30
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(10.090.183,75)
Wertpapierbestand zum Marktwert		186.699.578,55
Bankguthaben		72.272,27
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	1.079.023,50
Vermögen insgesamt		187.850.874,32
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	132.172,48
Verbindlichkeiten insgesamt		132.172,48
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		187.718.701,84

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	372.179,41
Bankzinsen		55,45
Aufwendungen insgesamt		372.234,86
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(372.234,86)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(22.329.304,85)
Swaps	2.2	9.557.834,19
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(13.143.705,52)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.320.740,94)
Swaps	2.2, 7	(5.533.182,00)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(19.997.628,46)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		52.828.657,90
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(9.919.868,70)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		164.807.541,10
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		187.718.701,84

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	2.246.800	773.000	(147.000)	2.872.800

ComStage STOXX® Europe 600 NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
65.679	ADIDAS AG	EUR	8.436.467,55	4,49
75.001	ALLIANZ SE	EUR	9.585.127,80	5,11
107.101	BASF SE	EUR	7.351.412,64	3,92
78.773	BAYER AG	EUR	7.089.570,00	3,78
125.319	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	8.244.737,01	4,39
144.179	BEIERSDORF AG	EUR	12.239.355,31	6,53
44.535	CONTINENTAL AG	EUR	7.539.775,50	4,02
193.247	DAIMLER AG	EUR	10.342.579,44	5,51
411.936	DEUTSCHE BANK AG	EUR	5.077.111,20	2,70
34.304	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2.522.716,16	1,34
585.446	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	6.164.746,38	3,28
298.673	DEUTSCHE POST AG	EUR	7.519.092,78	4,01
566.689	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	8.659.007,92	4,61
103.551	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	8.080.084,53	4,30
68.823	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	4.643.487,81	2,47
71.872	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	7.873.577,60	4,19
639.164	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	8.293.152,90	4,42
42.416	LINDE AG	EUR	5.316.845,60	2,83
85.563	MERCK KGAA	EUR	7.790.511,15	4,15
79.083	MUNICH RE	EUR	11.882.220,75	6,33
168.796	RWE AG	EUR	2.395.215,24	1,28
30.249	SAP AG	EUR	2.031.522,84	1,08
127.144	SIEMENS AG	EUR	11.673.090,64	6,22
432.080	THYSENKRUPP AG	EUR	7.781.760,80	4,15
249.356	VONOVIA SE	EUR	8.166.409,00	4,35
			186.699.578,55	99,46
Wertpapierbestand insgesamt			186.699.578,55	99,46

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 NR 23/12/2016	EUR	193.894.609,00	1.079.023,50
			1.079.023,50
Swap-Kontrakte insgesamt			1.079.023,50

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	186.699.578,55	99,46
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	1.079.023,50	0,57
Bankguthaben	72.272,27	0,04
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(132.172,48)	(0,07)
Nettovermögen insgesamt	187.718.701,84	100,00

ComStage STOXX® Europe 600 NR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	99,46
	100,00	99,46

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	99,46
	100,00	99,46

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		22.613.998,92
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.244.522,17)
Wertpapierbestand zum Marktwert		21.369.476,75
Bankguthaben		2.253,09
Vermögen insgesamt		21.371.729,84
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	17.738,73
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	2.401.640,99
Verbindlichkeiten insgesamt		2.419.379,72
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		18.952.350,12

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	56.516,99
Aufwendungen insgesamt		56.516,99
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(56.516,99)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(3.619.727,56)
Swaps	2.2	(1.835.068,59)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(5.511.313,14)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(60.396,75)
Swaps	2.2, 7	(2.095.388,58)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(7.667.098,47)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		26.619.448,59
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		18.952.350,12

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	267.100	-	-	267.100

ComStage STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
7.518	ADIDAS AG	EUR	965.687,10	5,10
8.585	ALLIANZ SE	EUR	1.097.163,00	5,79
12.259	BASF SE	EUR	841.457,76	4,44
9.017	BAYER AG	EUR	811.530,00	4,28
14.344	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	943.691,76	4,98
16.502	BEIERSDORF AG	EUR	1.400.854,78	7,38
5.097	CONTINENTAL AG	EUR	862.922,10	4,55
22.119	DAIMLER AG	EUR	1.183.808,88	6,25
47.150	DEUTSCHE BANK AG	EUR	581.123,75	3,07
3.927	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	288.791,58	1,52
67.009	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	705.604,77	3,72
34.187	DEUTSCHE POST AG	EUR	860.657,73	4,54
64.860	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	991.060,80	5,23
11.852	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	924.811,56	4,88
7.878	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	531.528,66	2,80
8.226	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	901.158,30	4,75
73.158	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	949.225,05	5,01
4.854	LINDE AG	EUR	608.448,90	3,21
9.794	MERCK KGAA	EUR	891.743,70	4,71
9.052	MUNICH RE	EUR	1.360.063,00	7,18
19.318	RWE AG	EUR	274.122,42	1,45
3.462	SAP AG	EUR	232.507,92	1,23
14.553	SIEMENS AG	EUR	1.336.110,93	7,05
49.455	THYSENKRUPP AG	EUR	890.684,55	4,70
28.541	VONOVIA SE	EUR	934.717,75	4,93
			21.369.476,75	112,75
			21.369.476,75	112,75
Wertpapierbestand insgesamt			21.369.476,75	112,75

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts NR 23/12/2016	EUR	21.912.103,00	(2.401.640,99)
			(2.401.640,99)
Swap-Kontrakte insgesamt			(2.401.640,99)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	21.369.476,75	112,75
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(2.401.640,99)	(12,67)
Bankguthaben	2.253,09	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(17.738,73)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	18.952.350,12	100,00

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts NR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	112,75
	100,00	112,75

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	112,75
	100,00	112,75

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage STOXX® Europe 600 Banks NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		54.307.920,86
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(3.067.478,86)
Wertpapierbestand zum Marktwert		51.240.442,00
Bankguthaben		4.909,90
Vermögen insgesamt		51.245.351,90
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	40.955,15
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	8.714.483,88
Verbindlichkeiten insgesamt		8.755.439,03
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		42.489.912,87

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	143.232,21
Aufwendungen insgesamt		143.232,21
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(143.232,21)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(9.057.181,33)
Swaps	2.2	(4.086.590,52)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(13.287.004,06)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	371.050,76
Swaps	2.2, 7	(13.751.076,47)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(26.667.029,77)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		69.156.942,64
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		42.489.912,87

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	1.509.000	-	-	1.509.000

ComStage STOXX® Europe 600 Banks NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
18.026	ADIDAS AG	EUR	2.315.439,70	5,45
20.584	ALLIANZ SE	EUR	2.630.635,20	6,19
29.394	BASF SE	EUR	2.017.604,16	4,75
21.619	BAYER AG	EUR	1.945.710,00	4,58
34.394	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2.262.781,26	5,33
39.571	BEIERSDORF AG	EUR	3.359.182,19	7,90
12.223	CONTINENTAL AG	EUR	2.069.353,90	4,87
53.038	DAIMLER AG	EUR	2.838.593,76	6,68
113.058	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.393.439,85	3,28
9.415	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	692.379,10	1,63
160.678	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	1.691.939,34	3,98
81.972	DEUTSCHE POST AG	EUR	2.063.645,10	4,86
155.527	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	2.376.452,56	5,59
28.420	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	2.217.612,60	5,22
18.888	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.274.373,36	3,00
19.726	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2.160.983,30	5,09
175.421	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	2.276.087,48	5,36
11.641	LINDE AG	EUR	1.459.199,35	3,43
23.483	MERCK KGAA	EUR	2.138.127,15	5,03
21.705	MUNICH RE	EUR	3.261.176,25	7,67
46.329	RWE AG	EUR	657.408,51	1,55
8.302	SAP AG	EUR	557.562,32	1,31
34.895	SIEMENS AG	EUR	3.203.709,95	7,54
118.586	THYSSENKRUPP AG	EUR	2.135.733,86	5,03
68.437	VONOVIA SE	EUR	2.241.311,75	5,27
			51.240.442,00	120,59
			51.240.442,00	120,59
Wertpapierbestand insgesamt			51.240.442,00	120,59

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Banks NR 23/12/2016	EUR	52.679.269,00	(8.714.483,88)
			(8.714.483,88)
Swap-Kontrakte insgesamt			(8.714.483,88)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	51.240.442,00	120,59
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(8.714.483,88)	(20,51)
Bankguthaben	4.909,90	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(40.955,15)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	42.489.912,87	100,00

ComStage STOXX® Europe 600 Banks NR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	120,59
	100,00	120,59

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	120,59
	100,00	120,59

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage STOXX® Europe 600 Basic Resources NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		14.424.276,28
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(763.821,74)
Wertpapierbestand zum Marktwert		13.660.454,54
Bankguthaben		1.606,88
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	1.000.108,56
Vermögen insgesamt		14.662.169,98
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	11.545,19
Verbindlichkeiten insgesamt		11.545,19
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		14.650.624,79

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	34.956,17
Aufwendungen insgesamt		34.956,17
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(34.956,17)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(2.292.558,24)
Swaps	2.2	(2.242.254,83)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(4.569.769,24)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	189.083,72
Swaps	2.2, 7	741.764,77
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(3.638.920,75)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		18.289.545,54
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		14.650.624,79

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	249.500	-	-	249.500

ComStage STOXX® Europe 600 Basic Resources NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
4.806	ADIDAS AG	EUR	617.330,70	4,21
5.488	ALLIANZ SE	EUR	701.366,40	4,79
7.836	BASF SE	EUR	537.863,04	3,67
5.764	BAYER AG	EUR	518.760,00	3,54
9.170	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	603.294,30	4,12
10.549	BEIERSDORF AG	EUR	895.504,61	6,10
3.259	CONTINENTAL AG	EUR	551.748,70	3,77
14.139	DAIMLER AG	EUR	756.719,28	5,17
30.141	DEUTSCHE BANK AG	EUR	371.487,83	2,54
2.510	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	184.585,40	1,26
42.835	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	451.052,55	3,08
21.853	DEUTSCHE POST AG	EUR	550.149,28	3,76
41.466	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	633.600,48	4,32
7.576	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	591.155,28	4,04
5.034	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	339.643,98	2,32
5.259	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	576.123,45	3,93
46.767	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	606.801,83	4,14
3.104	LINDE AG	EUR	389.086,40	2,66
6.260	MERCK KGAA	EUR	569.973,00	3,89
5.786	MUNICH RE	EUR	869.346,50	5,92
12.348	RWE AG	EUR	175.218,12	1,20
2.213	SAP AG	EUR	148.625,08	1,01
9.303	SIEMENS AG	EUR	854.108,43	5,83
31.615	THYSSENKRUPP AG	EUR	569.386,15	3,89
18.245	VONOVIA SE	EUR	597.523,75	4,08
			13.660.454,54	93,24
Wertpapierbestand insgesamt			13.660.454,54	93,24

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Basic Resources NR 23/12/2016	EUR	13.904.359,00	1.000.108,56
			1.000.108,56
Swap-Kontrakte insgesamt			1.000.108,56

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	13.660.454,54	93,24
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	1.000.108,56	6,83
Bankguthaben	1.606,88	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(11.545,19)	(0,08)
Nettovermögen insgesamt	14.650.624,79	100,00

ComStage STOXX® Europe 600 Basic Resources NR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	93,24
	100,00	93,24

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	93,24
	100,00	93,24

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage STOXX® Europe 600 Chemicals NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		13.987.243,89
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(769.226,36)
Wertpapierbestand zum Marktwert		13.218.017,53
Bankguthaben		1.410,44
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	169.522,33
Vermögen insgesamt		13.388.950,30
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	11.371,84
Verbindlichkeiten insgesamt		11.371,84
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		13.377.578,46

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	35.711,48
Aufwendungen insgesamt		35.711,48
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(35.711,48)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(2.187.577,23)
Swaps	2.2	6.851,76
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(2.216.436,95)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	43.636,12
Swaps	2.2, 7	(237.700,10)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(2.410.500,93)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		15.788.079,39
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		13.377.578,46

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	93.000	-	-	93.000

ComStage STOXX® Europe 600 Chemicals NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
4.650	ADIDAS AG	EUR	597.292,50	4,46
5.310	ALLIANZ SE	EUR	678.618,00	5,07
7.582	BASF SE	EUR	520.428,48	3,89
5.577	BAYER AG	EUR	501.930,00	3,75
8.871	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	583.623,09	4,36
10.208	BEIERSDORF AG	EUR	866.557,12	6,48
3.153	CONTINENTAL AG	EUR	533.802,90	3,99
13.681	DAIMLER AG	EUR	732.207,12	5,47
29.164	DEUTSCHE BANK AG	EUR	359.446,30	2,69
2.429	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	178.628,66	1,34
41.448	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	436.447,44	3,26
21.147	DEUTSCHE POST AG	EUR	532.375,73	3,98
40.118	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	613.003,04	4,58
7.332	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	572.115,96	4,28
4.873	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	328.781,31	2,46
5.088	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	557.390,40	4,17
45.251	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	587.131,73	4,39
3.003	LINDE AG	EUR	376.426,05	2,81
6.058	MERCK KGAA	EUR	551.580,90	4,12
5.599	MUNICH RE	EUR	841.249,75	6,29
11.949	RWE AG	EUR	169.556,31	1,27
2.142	SAP AG	EUR	143.856,72	1,08
9.002	SIEMENS AG	EUR	826.473,62	6,18
30.590	THYSENKRUPP AG	EUR	550.925,90	4,12
17.654	VONOVIA SE	EUR	578.168,50	4,32
			13.218.017,53	98,81
			13.218.017,53	98,81
Wertpapierbestand insgesamt			13.218.017,53	98,81

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Chemicals NR 23/12/2016	EUR	13.454.046,00	169.522,33
			169.522,33
Swap-Kontrakte insgesamt			169.522,33

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	13.218.017,53	98,81
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	169.522,33	1,27
Bankguthaben	1.410,44	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(11.371,84)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	13.377.578,46	100,00

ComStage STOXX® Europe 600 Chemicals NR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	98,81
	100,00	98,81

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	98,81
	100,00	98,81

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage STOXX® Europe 600 Construction & Materials NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		8.844.178,20
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(470.855,80)
Wertpapierbestand zum Marktwert		8.373.322,40
Bankguthaben		1.238,12
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	64.067,58
Vermögen insgesamt		8.438.628,10
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	7.255,40
Verbindlichkeiten insgesamt		7.255,40
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		8.431.372,70

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	19.655,67
Aufwendungen insgesamt		19.655,67
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(19.655,67)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(1.000.076,57)
Swaps	2.2	1.161.305,96
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		141.573,72
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(136.108,02)
Swaps	2.2, 7	(207.210,08)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(201.744,38)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		2.027.376,40
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		6.605.740,68
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		8.431.372,70

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	92.500	28.000	-	120.500

ComStage STOXX® Europe 600 Construction & Materials NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
2.946	ADIDAS AG	EUR	378.413,70	4,49
3.364	ALLIANZ SE	EUR	429.919,20	5,10
4.804	BASF SE	EUR	329.746,56	3,91
3.533	BAYER AG	EUR	317.970,00	3,77
5.622	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	369.871,38	4,39
6.467	BEIERSDORF AG	EUR	548.983,63	6,51
1.997	CONTINENTAL AG	EUR	338.092,10	4,01
8.666	DAIMLER AG	EUR	463.804,32	5,50
18.475	DEUTSCHE BANK AG	EUR	227.704,38	2,70
1.538	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	113.104,52	1,34
26.257	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	276.486,21	3,28
13.394	DEUTSCHE POST AG	EUR	337.193,95	4,00
25.415	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	388.341,20	4,61
4.644	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	362.371,32	4,30
3.086	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	208.212,42	2,47
3.223	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	353.079,65	4,19
28.666	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	371.941,35	4,41
1.902	LINDE AG	EUR	238.415,70	2,83
3.837	MERCK KGAA	EUR	349.358,85	4,14
3.547	MUNICH RE	EUR	532.936,75	6,32
7.572	RWE AG	EUR	107.446,68	1,27
1.357	SAP AG	EUR	91.136,12	1,08
5.702	SIEMENS AG	EUR	523.500,62	6,21
19.379	THYSSENKRUPP AG	EUR	349.015,79	4,14
11.184	VONOVIA SE	EUR	366.276,00	4,34
			8.373.322,40	99,31
			8.373.322,40	99,31
Wertpapierbestand insgesamt			8.373.322,40	99,31

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Construction & Materials NR 23/12/2016	EUR	8.572.060,00	64.067,58
			64.067,58
Swap-Kontrakte insgesamt			64.067,58

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	8.373.322,40	99,31
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	64.067,58	0,76
Bankguthaben	1.238,12	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(7.255,40)	(0,08)
Nettovermögen insgesamt	8.431.372,70	100,00

ComStage STOXX® Europe 600 Construction & Materials NR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	99,31
	100,00	99,31

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	99,31
	100,00	99,31

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage STOXX® Europe 600 Financial Services NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		7.630.014,63
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(412.043,17)
Wertpapierbestand zum Marktwert		7.217.971,46
Bankguthaben		847,12
Vermögen insgesamt		7.218.818,58
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	6.129,58
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	310.717,66
Verbindlichkeiten insgesamt		316.847,24
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		6.901.971,34

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	17.292,62
Aufwendungen insgesamt		17.292,62
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(17.292,62)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(907.455,80)
Swaps	2.2	606.859,88
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(317.888,54)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(117.152,61)
Swaps	2.2, 7	(748.448,27)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(1.183.489,42)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		2.067.848,20
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		6.017.612,56
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		6.901.971,34

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	65.500	22.000	-	87.500

ComStage STOXX® Europe 600 Financial Services NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
2.539	ADIDAS AG	EUR	326.134,55	4,73
2.900	ALLIANZ SE	EUR	370.620,00	5,37
4.141	BASF SE	EUR	284.238,24	4,12
3.046	BAYER AG	EUR	274.140,00	3,97
4.844	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	318.686,76	4,62
5.574	BEIERSDORF AG	EUR	473.176,86	6,87
1.722	CONTINENTAL AG	EUR	291.534,60	4,22
7.470	DAIMLER AG	EUR	399.794,40	5,79
15.926	DEUTSCHE BANK AG	EUR	196.287,95	2,84
1.326	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	97.514,04	1,41
22.633	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	238.325,49	3,45
11.546	DEUTSCHE POST AG	EUR	290.670,55	4,21
21.910	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	334.784,80	4,85
4.004	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	312.432,12	4,53
2.662	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	179.605,14	2,60
2.778	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	304.329,90	4,41
24.711	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	320.625,23	4,65
1.639	LINDE AG	EUR	205.448,65	2,98
3.308	MERCK KGAA	EUR	301.193,40	4,36
3.057	MUNICH RE	EUR	459.314,25	6,65
6.528	RWE AG	EUR	92.632,32	1,34
1.170	SAP AG	EUR	78.577,20	1,14
4.916	SIEMENS AG	EUR	451.337,96	6,54
16.705	THYSSENKRUPP AG	EUR	300.857,05	4,36
9.640	VONOVIA SE	EUR	315.710,00	4,57
			7.217.971,46	104,58
			7.217.971,46	104,58
Wertpapierbestand insgesamt			7.217.971,46	104,58

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Financial Services NR 23/12/2016	EUR	7.389.313,00	(310.717,66)
			(310.717,66)
Swap-Kontrakte insgesamt			(310.717,66)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	7.217.971,46	104,58
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(310.717,66)	(4,50)
Bankguthaben	847,12	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(6.129,58)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	6.901.971,34	100,00

ComStage STOXX® Europe 600 Financial Services NR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	104,58
	100,00	104,58

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	104,58
	100,00	104,58

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage STOXX® Europe 600 Food & Beverage NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		54.215.498,94
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(2.928.037,53)
Wertpapierbestand zum Marktwert		51.287.461,41
Bankguthaben		5.127,06
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	3.630.819,26
Vermögen insgesamt		54.923.407,73
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	44.204,01
Verbindlichkeiten insgesamt		44.204,01
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		54.879.203,72

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	123.496,92
Aufwendungen insgesamt		123.496,92
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(123.496,92)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(5.829.854,23)
Swaps	2.2	8.202.017,54
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		2.248.666,39
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(810.238,04)
Swaps	2.2, 7	2.206.602,79
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		3.645.031,14
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		10.317.661,50
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		40.916.511,08
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		54.879.203,72

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	385.500	91.000	-	476.500

ComStage STOXX® Europe 600 Food & Beverage NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
18.043	ADIDAS AG	EUR	2.317.623,35	4,22
20.603	ALLIANZ SE	EUR	2.633.063,40	4,80
29.421	BASF SE	EUR	2.019.457,44	3,68
21.639	BAYER AG	EUR	1.947.510,00	3,55
34.427	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2.264.952,33	4,13
39.606	BEIERSDORF AG	EUR	3.362.153,34	6,14
12.234	CONTINENTAL AG	EUR	2.071.216,20	3,77
53.086	DAIMLER AG	EUR	2.841.162,72	5,18
113.162	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.394.721,65	2,54
9.424	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	693.040,96	1,26
160.827	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	1.693.508,31	3,09
82.047	DEUTSCHE POST AG	EUR	2.065.533,23	3,76
155.672	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	2.378.668,16	4,33
28.446	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	2.219.641,38	4,04
18.905	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.275.520,35	2,32
19.744	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2.162.955,20	3,94
175.582	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	2.278.176,45	4,15
11.652	LINDE AG	EUR	1.460.578,20	2,66
23.505	MERCK KGAA	EUR	2.140.130,25	3,90
21.725	MUNICH RE	EUR	3.264.181,25	5,95
46.367	RWE AG	EUR	657.947,73	1,20
8.309	SAP AG	EUR	558.032,44	1,02
34.927	SIEMENS AG	EUR	3.206.647,87	5,84
118.695	THYSSENKRUPP AG	EUR	2.137.696,95	3,90
68.499	VONOVIA SE	EUR	2.243.342,25	4,09
			51.287.461,41	93,46
Wertpapierbestand insgesamt			51.287.461,41	93,46

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Food & Beverage NR 23/12/2016	EUR	52.727.629,00	3.630.819,26
			3.630.819,26
Swap-Kontrakte insgesamt			3.630.819,26

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	51.287.461,41	93,46
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	3.630.819,26	6,62
Bankguthaben	5.127,06	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(44.204,01)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	54.879.203,72	100,00

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage STOXX® Europe 600 Food & Beverage NR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	93,46
	100,00	93,46

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	93,46
	100,00	93,46

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage STOXX® Europe 600 Health Care NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		71.388.611,15
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(3.724.887,10)
Vermögen insgesamt		74.890.706,71
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	57.432,18
Verbindlichkeiten insgesamt		57.432,18
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		74.833.274,53

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	170.779,13
Aufwendungen insgesamt		170.779,13
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(170.779,13)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(8.775.965,61)
Swaps	2.2	2.631.105,40
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(6.315.639,34)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(292.873,76)
Swaps	2.2, 7	4.810.984,33
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(1.797.528,77)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		17.265.794,80
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(7.023.181,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		66.388.189,50
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		74.833.274,53

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	514.000	137.500	(55.000)	596.500

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage STOXX® Europe 600 Health Care NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
23.803	ADIDAS AG	EUR	3.057.495,35	4,09
27.182	ALLIANZ SE	EUR	3.473.859,60	4,64
38.816	BASF SE	EUR	2.664.330,24	3,56
28.549	BAYER AG	EUR	2.569.410,00	3,43
45.417	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2.987.984,43	3,99
52.253	BEIERSDORF AG	EUR	4.435.757,17	5,94
16.140	CONTINENTAL AG	EUR	2.732.502,00	3,65
70.036	DAIMLER AG	EUR	3.748.326,72	5,01
149.294	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.840.048,55	2,46
12.433	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	914.322,82	1,22
212.177	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	2.234.223,81	2,99
108.245	DEUTSCHE POST AG	EUR	2.725.067,88	3,64
205.376	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	3.138.145,28	4,19
37.529	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	2.928.387,87	3,91
24.943	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.682.904,21	2,25
26.048	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2.853.558,40	3,81
231.646	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	3.005.606,85	4,02
15.373	LINDE AG	EUR	1.927.005,55	2,58
31.010	MERCK KGAA	EUR	2.823.460,50	3,77
28.662	MUNICH RE	EUR	4.306.465,50	5,76
61.175	RWE AG	EUR	868.073,25	1,16
10.963	SAP AG	EUR	736.275,08	0,98
46.080	SIEMENS AG	EUR	4.230.604,80	5,65
156.594	THYSSENKRUPP AG	EUR	2.820.257,94	3,77
90.371	VONOVIA SE	EUR	2.959.650,25	3,95
			67.663.724,05	90,42
Wertpapierbestand insgesamt			67.663.724,05	90,42

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Health Care NR 23/12/2016	EUR	72.018.593,00	7.200.332,51
			7.200.332,51
Swap-Kontrakte insgesamt			7.200.332,51

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	67.663.724,05	90,42
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	7.200.332,51	9,62
Bankguthaben	26.650,15	0,04
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(57.432,18)	(0,08)
Nettovermögen insgesamt	74.833.274,53	100,00

ComStage STOXX® Europe 600 Health Care NR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	90,42
	100,00	90,42

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	90,42
	100,00	90,42

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		9.349.649,02
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(512.572,84)
Vermögen insgesamt		8.887.076,18
Wertpapierbestand zum Marktwert		8.837.076,18
Bankguthaben		689,46
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	50.841,81
Vermögen insgesamt		8.888.607,45
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	7.556,37
Verbindlichkeiten insgesamt		7.556,37
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		8.881.051,08

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	22.660,37
Aufwendungen insgesamt		22.660,37
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(22.660,37)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(1.278.677,82)
Swaps	2.2	937.250,65
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(364.087,54)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(25.336,68)
Swaps	2.2, 7	(250.405,66)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(639.829,88)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		9.520.880,96
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		8.881.051,08

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	123.000	-	-	123.000

ComStage STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
3.109	ADIDAS AG	EUR	399.351,05	4,50
3.550	ALLIANZ SE	EUR	453.690,00	5,11
5.069	BASF SE	EUR	347.936,16	3,92
3.729	BAYER AG	EUR	335.610,00	3,78
5.932	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	390.266,28	4,39
6.824	BEIERSDORF AG	EUR	579.289,36	6,51
2.108	CONTINENTAL AG	EUR	356.884,40	4,02
9.146	DAIMLER AG	EUR	489.493,92	5,51
19.497	DEUTSCHE BANK AG	EUR	240.300,53	2,71
1.624	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	119.428,96	1,34
27.710	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	291.786,30	3,29
14.136	DEUTSCHE POST AG	EUR	355.873,80	4,01
26.822	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	409.840,16	4,61
4.902	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	382.503,06	4,31
3.259	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	219.884,73	2,48
3.402	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	372.689,10	4,20
30.252	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	392.519,70	4,42
2.008	LINDE AG	EUR	251.702,80	2,83
4.050	MERCK KGAA	EUR	368.752,50	4,15
3.743	MUNICH RE	EUR	562.385,75	6,33
7.989	RWE AG	EUR	113.363,91	1,28
1.432	SAP AG	EUR	96.173,12	1,08
6.018	SIEMENS AG	EUR	552.512,58	6,22
20.451	THYSENKRUPP AG	EUR	368.322,51	4,15
11.802	VONOVIA SE	EUR	386.515,50	4,35
			8.837.076,18	99,50
			8.837.076,18	99,50
Wertpapierbestand insgesamt			8.837.076,18	99,50

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services NR 23/12/2016	EUR	9.046.585,00	50.841,81
			50.841,81
Swap-Kontrakte insgesamt			50.841,81

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	8.837.076,18	99,50
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	50.841,81	0,57
Bankguthaben	689,46	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(7.556,37)	(0,08)
Nettovermögen insgesamt	8.881.051,08	100,00

ComStage STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services NR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	99,50
	100,00	99,50
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	99,50
	100,00	99,50

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage STOXX® Europe 600 Insurance NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		11.867.558,55
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(645.098,32)
Wertpapierbestand zum Marktwert		11.222.460,23
Bankguthaben		1.553,80
Vermögen insgesamt		11.224.014,03
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	9.330,87
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	940.721,02
Verbindlichkeiten insgesamt		950.051,89
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		10.273.962,14

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	29.525,66
Aufwendungen insgesamt		29.525,66
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(29.525,66)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(1.760.101,75)
Swaps	2.2	1.003.784,45
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(785.842,96)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(10.379,72)
Swaps	2.2, 7	(1.052.138,60)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(1.848.361,28)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		12.122.323,42
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		10.273.962,14

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	231.500	-	-	231.500

ComStage STOXX® Europe 600 Insurance NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
3.948	ADIDAS AG	EUR	507.120,60	4,94
4.508	ALLIANZ SE	EUR	576.122,40	5,61
6.438	BASF SE	EUR	441.904,32	4,30
4.735	BAYER AG	EUR	426.150,00	4,15
7.533	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	495.596,07	4,82
8.666	BEIERSDORF AG	EUR	735.656,74	7,15
2.677	CONTINENTAL AG	EUR	453.216,10	4,41
11.616	DAIMLER AG	EUR	621.688,32	6,05
24.762	DEUTSCHE BANK AG	EUR	305.191,65	2,97
2.062	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	151.639,48	1,48
35.192	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	370.571,76	3,61
17.953	DEUTSCHE POST AG	EUR	451.966,78	4,40
34.063	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	520.482,64	5,07
6.224	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	485.658,72	4,73
4.137	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	279.123,39	2,72
4.320	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	473.256,00	4,61
38.421	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	498.512,48	4,85
2.549	LINDE AG	EUR	319.517,15	3,11
5.144	MERCK KGAA	EUR	468.361,20	4,56
4.754	MUNICH RE	EUR	714.288,50	6,94
10.146	RWE AG	EUR	143.971,74	1,40
1.818	SAP AG	EUR	122.096,88	1,19
7.643	SIEMENS AG	EUR	701.703,83	6,83
25.973	THYSSENKRUPP AG	EUR	467.773,73	4,55
14.989	VONOVIA SE	EUR	490.889,75	4,78
			11.222.460,23	109,23
			11.222.460,23	109,23
Wertpapierbestand insgesamt			11.222.460,23	109,23

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Insurance NR 23/12/2016	EUR	11.423.116,00	(940.721,02)
			(940.721,02)
Swap-Kontrakte insgesamt			(940.721,02)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	11.222.460,23	109,23
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(940.721,02)	(9,16)
Bankguthaben	1.553,80	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(9.330,87)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	10.273.962,14	100,00

ComStage STOXX® Europe 600 Insurance NR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	109,23
	100,00	109,23

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	109,23
	100,00	109,23

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage STOXX® Europe 600 Media NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		8.126.449,69
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(442.870,77)
Wertpapierbestand zum Marktwert		7.683.578,92
Bankguthaben		645,42
Vermögen insgesamt		7.684.224,34
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	6.395,54
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	428.679,56
Verbindlichkeiten insgesamt		435.075,10
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		7.249.149,24

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	19.795,16
Aufwendungen insgesamt		19.795,16
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(19.795,16)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(1.077.072,63)
Swaps	2.2	1.071.830,59
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(25.037,20)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(34.012,36)
Swaps	2.2, 7	(916.978,72)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(976.028,28)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		8.225.177,52
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		7.249.149,24

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	145.000	-	-	145.000

ComStage STOXX® Europe 600 Media NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
2.703	ADIDAS AG	EUR	347.200,35	4,79
3.087	ALLIANZ SE	EUR	394.518,60	5,44
4.408	BASF SE	EUR	302.565,12	4,17
3.242	BAYER AG	EUR	291.780,00	4,03
5.157	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	339.279,03	4,68
5.933	BEIERSDORF AG	EUR	503.652,37	6,94
1.833	CONTINENTAL AG	EUR	310.326,90	4,28
7.953	DAIMLER AG	EUR	425.644,56	5,87
16.953	DEUTSCHE BANK AG	EUR	208.945,73	2,88
1.412	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	103.838,48	1,43
24.093	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	253.699,29	3,50
12.293	DEUTSCHE POST AG	EUR	309.476,28	4,27
23.326	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	356.421,28	4,92
4.262	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	332.563,86	4,59
2.832	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	191.075,04	2,64
2.958	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	324.048,90	4,47
26.304	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	341.294,40	4,71
1.745	LINDE AG	EUR	218.735,75	3,02
3.521	MERCK KGAA	EUR	320.587,05	4,42
3.255	MUNICH RE	EUR	489.063,75	6,74
6.946	RWE AG	EUR	98.563,74	1,36
1.245	SAP AG	EUR	83.614,20	1,15
5.232	SIEMENS AG	EUR	480.349,92	6,63
17.782	THYSENKRUPP AG	EUR	320.253,82	4,42
10.262	VONOVIA SE	EUR	336.080,50	4,64
			7.683.578,92	105,99
			7.683.578,92	105,99
Wertpapierbestand insgesamt			7.683.578,92	105,99

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Media NR 23/12/2016	EUR	7.865.911,00	(428.679,56)
			(428.679,56)
Swap-Kontrakte insgesamt			(428.679,56)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	7.683.578,92	105,99
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(428.679,56)	(5,91)
Bankguthaben	645,42	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(6.395,54)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	7.249.149,24	100,00

ComStage STOXX® Europe 600 Media NR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	105,99
	100,00	105,99
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	105,99
	100,00	105,99

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage STOXX® Europe 600 Oil & Gas NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		25.913.722,28
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.277.129,61)
Wertpapierbestand zum Marktwert		24.636.592,67
Bankguthaben		11.262,82
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	1.730.699,19
Vermögen insgesamt		26.378.554,68
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	18.796,63
Verbindlichkeiten insgesamt		18.796,63
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		26.359.758,05

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	54.120,53
Aufwendungen insgesamt		54.120,53
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(54.120,53)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(3.010.034,37)
Swaps	2.2	2.938.259,61
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(125.895,29)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(129.440,85)
Swaps	2.2, 7	95.266,08
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(160.070,06)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		3.076.934,40
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		23.442.893,71
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		26.359.758,05

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	342.000	48.000	-	390.000

ComStage STOXX® Europe 600 Oil & Gas NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
8.667	ADIDAS AG	EUR	1.113.276,15	4,22
9.897	ALLIANZ SE	EUR	1.264.836,60	4,80
14.133	BASF SE	EUR	970.089,12	3,68
10.395	BAYER AG	EUR	935.550,00	3,55
16.537	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.087.969,23	4,13
19.025	BEIERSDORF AG	EUR	1.615.032,25	6,14
5.877	CONTINENTAL AG	EUR	994.976,10	3,77
25.500	DAIMLER AG	EUR	1.364.760,00	5,18
54.358	DEUTSCHE BANK AG	EUR	669.962,35	2,54
4.527	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	332.915,58	1,26
77.254	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	813.484,62	3,09
39.412	DEUTSCHE POST AG	EUR	992.197,10	3,76
74.778	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	1.142.607,84	4,33
13.664	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	1.066.201,92	4,04
9.082	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	612.762,54	2,32
9.484	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.038.972,20	3,94
84.342	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.094.337,45	4,15
5.597	LINDE AG	EUR	701.583,95	2,66
11.291	MERCK KGAA	EUR	1.028.045,55	3,90
10.436	MUNICH RE	EUR	1.568.009,00	5,95
22.274	RWE AG	EUR	316.068,06	1,20
3.992	SAP AG	EUR	268.102,72	1,02
16.778	SIEMENS AG	EUR	1.540.388,18	5,84
57.016	THYSENKRUPP AG	EUR	1.026.858,16	3,90
32.904	VONOVIA SE	EUR	1.077.606,00	4,09
			24.636.592,67	93,46
			24.636.592,67	93,46
Wertpapierbestand insgesamt			24.636.592,67	93,46

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Oil & Gas NR 23/12/2016	EUR	25.000.205,00	1.730.699,19
			1.730.699,19
Swap-Kontrakte insgesamt			1.730.699,19

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	24.636.592,67	93,46
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	1.730.699,19	6,57
Bankguthaben	11.262,82	0,04
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(18.796,63)	(0,07)
Nettovermögen insgesamt	26.359.758,05	100,00

ComStage STOXX® Europe 600 Oil & Gas NR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	93,46
	100,00	93,46

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	93,46
	100,00	93,46

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		20.803.375,24
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.096.348,66)
Wertpapierbestand zum Marktwert		19.707.026,58
Bankguthaben		1.997,60
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	1.253.440,65
Vermögen insgesamt		20.962.464,83
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	17.003,61
Verbindlichkeiten insgesamt		17.003,61
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		20.945.461,22

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	43.204,37
Aufwendungen insgesamt		43.204,37
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(43.204,37)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(1.898.451,75)
Swaps	2.2	2.686.689,03
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		745.032,91
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(550.645,92)
Swaps	2.2, 7	533.008,12
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		727.395,11
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		9.170.877,20
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		11.047.188,91
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		20.945.461,22

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	83.300	64.000	-	147.300

ComStage STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
6.933	ADIDAS AG	EUR	890.543,85	4,25
7.917	ALLIANZ SE	EUR	1.011.792,60	4,83
11.305	BASF SE	EUR	775.975,20	3,70
8.315	BAYER AG	EUR	748.350,00	3,57
13.228	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	870.270,12	4,15
15.218	BEIERSDORF AG	EUR	1.291.856,02	6,18
4.701	CONTINENTAL AG	EUR	795.879,30	3,80
20.398	DAIMLER AG	EUR	1.091.700,96	5,21
43.481	DEUTSCHE BANK AG	EUR	535.903,33	2,56
3.622	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	266.361,88	1,27
61.797	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	650.722,41	3,11
31.525	DEUTSCHE POST AG	EUR	793.641,88	3,79
59.819	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	914.034,32	4,36
10.930	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	852.867,90	4,07
7.264	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	490.102,08	2,34
7.586	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	831.046,30	3,97
67.466	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	875.371,35	4,18
4.477	LINDE AG	EUR	561.191,95	2,68
9.031	MERCK KGAA	EUR	822.272,55	3,93
8.348	MUNICH RE	EUR	1.254.287,00	5,99
17.819	RWE AG	EUR	252.851,61	1,21
3.193	SAP AG	EUR	214.441,88	1,02
13.421	SIEMENS AG	EUR	1.232.182,01	5,88
45.608	THYSENKRUPP AG	EUR	821.400,08	3,92
26.320	VONOVIA SE	EUR	861.980,00	4,12
			19.707.026,58	94,09
Wertpapierbestand insgesamt			19.707.026,58	94,09

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods NR 23/12/2016	EUR	20.207.398,00	1.253.440,65
			1.253.440,65
Swap-Kontrakte insgesamt			1.253.440,65

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	19.707.026,58	94,09
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	1.253.440,65	5,98
Bankguthaben	1.997,60	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(17.003,61)	(0,08)
Nettovermögen insgesamt	20.945.461,22	100,00

ComStage STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods NR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,09
	100,00	94,09

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	94,09
	100,00	94,09

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage STOXX® Europe 600 Real Estate NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		25.591.216,21
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.386.212,68)
Wertpapierbestand zum Marktwert		24.205.003,53
Bankguthaben		2.449,52
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	231.480,75
Vermögen insgesamt		24.438.933,80
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	20.895,55
Verbindlichkeiten insgesamt		20.895,55
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		24.418.038,25

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	63.472,21
Aufwendungen insgesamt		63.472,21
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(63.472,21)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(3.582.509,76)
Swaps	2.2	3.108.816,40
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(537.165,57)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(80.853,28)
Swaps	2.2, 7	408.128,08
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(209.890,77)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		24.627.929,02
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		24.418.038,25

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	866.800	-	-	866.800

ComStage STOXX® Europe 600 Real Estate NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
8.515	ADIDAS AG	EUR	1.093.751,75	4,48
9.724	ALLIANZ SE	EUR	1.242.727,20	5,09
13.885	BASF SE	EUR	953.066,40	3,90
10.213	BAYER AG	EUR	919.170,00	3,76
16.247	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.068.890,13	4,38
18.692	BEIERSDORF AG	EUR	1.586.763,88	6,50
5.774	CONTINENTAL AG	EUR	977.538,20	4,00
25.054	DAIMLER AG	EUR	1.340.890,08	5,49
53.406	DEUTSCHE BANK AG	EUR	658.228,95	2,70
4.447	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	327.032,38	1,34
75.901	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	799.237,53	3,27
38.721	DEUTSCHE POST AG	EUR	974.801,18	3,99
73.465	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	1.122.545,20	4,60
13.425	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	1.047.552,75	4,29
8.923	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	602.034,81	2,47
9.318	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.020.786,90	4,18
82.865	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.075.173,38	4,40
5.499	LINDE AG	EUR	689.299,65	2,82
11.093	MERCK KGAA	EUR	1.010.017,65	4,14
10.253	MUNICH RE	EUR	1.540.513,25	6,31
21.887	RWE AG	EUR	310.576,53	1,27
3.922	SAP AG	EUR	263.401,52	1,08
16.484	SIEMENS AG	EUR	1.513.396,04	6,20
56.017	THYSENKRUPP AG	EUR	1.008.866,17	4,13
32.328	VONOVIA SE	EUR	1.058.742,00	4,34
			24.205.003,53	99,13
Wertpapierbestand insgesamt			24.205.003,53	99,13

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Real Estate NR 23/12/2016	EUR	24.819.680,00	231.480,75
			231.480,75
Swap-Kontrakte insgesamt			231.480,75

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	24.205.003,53	99,13
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	231.480,75	0,95
Bankguthaben	2.449,52	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(20.895,55)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	24.418.038,25	100,00

ComStage STOXX® Europe 600 Real Estate NR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	99,13
	100,00	99,13
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	99,13
	100,00	99,13

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage STOXX® Europe 600 Retail NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		8.433.905,71
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(456.073,32)
Wertpapierbestand zum Marktwert		7.977.832,39
Bankguthaben		990,07
Vermögen insgesamt		7.978.822,46
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	6.661,93
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	476.551,74
Verbindlichkeiten insgesamt		483.213,67
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		7.495.608,79

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	19.159,23
Aufwendungen insgesamt		19.159,23
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(19.159,23)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(1.024.338,46)
Swaps	2.2	578.651,64
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(464.846,05)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(113.079,19)
Swaps	2.2, 7	(862.516,97)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(1.440.442,21)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		2.060.225,90
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		6.875.825,10
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		7.495.608,79

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	103.500	31.000	-	134.500

ComStage STOXX® Europe 600 Retail NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
2.807	ADIDAS AG	EUR	360.559,15	4,81
3.205	ALLIANZ SE	EUR	409.599,00	5,46
4.577	BASF SE	EUR	314.165,28	4,19
3.366	BAYER AG	EUR	302.940,00	4,04
5.356	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	352.371,24	4,70
6.161	BEIERSDORF AG	EUR	523.007,29	6,97
1.903	CONTINENTAL AG	EUR	322.177,90	4,30
8.257	DAIMLER AG	EUR	441.914,64	5,90
17.602	DEUTSCHE BANK AG	EUR	216.944,65	2,89
1.466	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	107.809,64	1,44
25.017	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	263.429,01	3,51
12.762	DEUTSCHE POST AG	EUR	321.283,35	4,29
24.213	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	369.974,64	4,94
4.425	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	345.282,75	4,61
2.941	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	198.429,27	2,65
3.071	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	336.428,05	4,49
27.312	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	354.373,20	4,73
1.812	LINDE AG	EUR	227.134,20	3,03
3.656	MERCK KGAA	EUR	332.878,80	4,44
3.379	MUNICH RE	EUR	507.694,75	6,76
7.211	RWE AG	EUR	102.324,09	1,37
1.293	SAP AG	EUR	86.837,88	1,16
5.433	SIEMENS AG	EUR	498.803,73	6,65
18.463	THYSENKRUPP AG	EUR	332.518,63	4,44
10.655	VONOVIA SE	EUR	348.951,25	4,66
			7.977.832,39	106,43
			7.977.832,39	106,43
Wertpapierbestand insgesamt			7.977.832,39	106,43

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Retail NR 23/12/2016	EUR	8.167.167,00	(476.551,74)
			(476.551,74)
Swap-Kontrakte insgesamt			(476.551,74)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	7.977.832,39	106,43
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(476.551,74)	(6,36)
Bankguthaben	990,07	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(6.661,93)	(0,08)
Nettovermögen insgesamt	7.495.608,79	100,00

ComStage STOXX® Europe 600 Retail NR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	106,43
	100,00	106,43

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	106,43
	100,00	106,43

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage STOXX® Europe 600 Technology NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		9.387.198,12
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(512.526,71)
Wertpapierbestand zum Marktwert		8.874.671,41
Bankguthaben		1.235,93
Vermögen insgesamt		8.875.907,34
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	7.426,67
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	31.025,65
Verbindlichkeiten insgesamt		38.452,32
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		8.837.455,02

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	22.661,05
Aufwendungen insgesamt		22.661,05
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(22.661,05)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(1.243.232,12)
Swaps	2.2	1.297.364,40
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		31.471,23
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(43.236,56)
Swaps	2.2, 7	(362.199,14)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(373.964,47)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		9.211.419,49
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		8.837.455,02

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	189.000	-	-	189.000

ComStage STOXX® Europe 600 Technology NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
3.122	ADIDAS AG	EUR	401.020,90	4,54
3.565	ALLIANZ SE	EUR	455.607,00	5,16
5.091	BASF SE	EUR	349.446,24	3,95
3.744	BAYER AG	EUR	336.960,00	3,81
5.957	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	391.911,03	4,43
6.853	BEIERSDORF AG	EUR	581.751,17	6,58
2.117	CONTINENTAL AG	EUR	358.408,10	4,06
9.186	DAIMLER AG	EUR	491.634,72	5,56
19.582	DEUTSCHE BANK AG	EUR	241.348,15	2,73
1.631	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	119.943,74	1,36
27.829	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	293.039,37	3,32
14.197	DEUTSCHE POST AG	EUR	357.409,48	4,04
26.942	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	411.673,76	4,66
4.922	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	384.063,66	4,35
3.273	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	220.829,31	2,50
3.416	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	374.222,80	4,23
30.383	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	394.219,43	4,46
2.016	LINDE AG	EUR	252.705,60	2,86
4.067	MERCK KGAA	EUR	370.300,35	4,19
3.759	MUNICH RE	EUR	564.789,75	6,39
8.021	RWE AG	EUR	113.817,99	1,29
1.438	SAP AG	EUR	96.576,08	1,09
6.044	SIEMENS AG	EUR	554.899,64	6,28
20.539	THYSENKRUPP AG	EUR	369.907,39	4,19
11.853	VONOVIA SE	EUR	388.185,75	4,39
			8.874.671,41	100,42
			8.874.671,41	100,42
Wertpapierbestand insgesamt			8.874.671,41	100,42

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Technology NR 23/12/2016	EUR	9.085.377,00	(31.025,65)
			(31.025,65)
Swap-Kontrakte insgesamt			(31.025,65)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	8.874.671,41	100,42
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(31.025,65)	(0,35)
Bankguthaben	1.235,93	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(7.426,67)	(0,08)
Nettovermögen insgesamt	8.837.455,02	100,00

ComStage STOXX® Europe 600 Technology NR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	100,42
	100,00	100,42
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	100,42
	100,00	100,42

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage STOXX® Europe 600 Telecommunications NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		86.910.789,73
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(4.486.208,98)
Wertpapierbestand zum Marktwert		82.424.580,75
Bankguthaben		6.065,30
Vermögen insgesamt		82.430.646,05
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	67.207,97
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	4.465.809,01
Verbindlichkeiten insgesamt		4.533.016,98
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		77.897.629,07

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	187.256,71
Aufwendungen insgesamt		187.256,71
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(187.256,71)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(5.224.928,99)
Swaps	2.2	1.847.648,01
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(3.564.537,69)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(3.041.738,89)
Swaps	2.2, 7	(4.221.858,24)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(10.828.134,82)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		55.056.987,30
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		33.668.776,59
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		77.897.629,07

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	397.200	678.000	-	1.075.200

ComStage STOXX® Europe 600 Telecommunications NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
28.996	ADIDAS AG	EUR	3.724.536,20	4,78
33.112	ALLIANZ SE	EUR	4.231.713,60	5,43
47.283	BASF SE	EUR	3.245.505,12	4,17
34.777	BAYER AG	EUR	3.129.930,00	4,02
55.326	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	3.639.897,54	4,67
63.652	BEIERSDORF AG	EUR	5.403.418,28	6,94
19.661	CONTINENTAL AG	EUR	3.328.607,30	4,27
85.315	DAIMLER AG	EUR	4.566.058,80	5,86
181.862	DEUTSCHE BANK AG	EUR	2.241.449,15	2,88
15.145	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.113.763,30	1,43
258.464	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	2.721.625,92	3,49
131.859	DEUTSCHE POST AG	EUR	3.319.550,33	4,26
250.186	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	3.822.842,08	4,91
45.716	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	3.567.219,48	4,58
30.384	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	2.050.008,48	2,63
31.730	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	3.476.021,50	4,46
282.179	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	3.661.272,53	4,70
18.726	LINDE AG	EUR	2.347.304,10	3,01
37.775	MERCK KGAA	EUR	3.439.413,75	4,42
34.914	MUNICH RE	EUR	5.245.828,50	6,73
74.522	RWE AG	EUR	1.057.467,18	1,36
13.354	SAP AG	EUR	896.854,64	1,15
56.132	SIEMENS AG	EUR	5.153.478,92	6,62
190.755	THYSENKRUPP AG	EUR	3.435.497,55	4,41
110.086	VONOVIA SE	EUR	3.605.316,50	4,63
			82.424.580,75	105,81
Wertpapierbestand insgesamt			82.424.580,75	105,81

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Telecommunications NR 23/12/2016	EUR	83.383.915,00	(4.465.809,01)
			(4.465.809,01)
Swap-Kontrakte insgesamt			(4.465.809,01)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	82.424.580,75	105,81
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(4.465.809,01)	(5,73)
Bankguthaben	6.065,30	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(67.207,97)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	77.897.629,07	100,00

ComStage STOXX® Europe 600 Telecommunications NR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	105,81
	100,00	105,81

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	105,81
	100,00	105,81

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage STOXX® Europe 600 Travel & Leisure NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		10.508.823,26
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(559.838,26)
Wertpapierbestand zum Marktwert		9.948.985,00
Bankguthaben		2.075,29
Vermögen insgesamt		9.951.060,29
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	8.424,62
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	819.877,76
Verbindlichkeiten insgesamt		828.302,38
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		9.122.757,91

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	25.934,75
Aufwendungen insgesamt		25.934,75
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(25.934,75)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(1.443.844,86)
Swaps	2.2	1.683.165,26
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		213.385,65
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(43.399,61)
Swaps	2.2, 7	(1.380.050,24)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(1.210.064,20)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		10.332.822,11
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		9.122.757,91

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	236.000	-	-	236.000

ComStage STOXX® Europe 600 Travel & Leisure NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
3.500	ADIDAS AG	EUR	449.575,00	4,93
3.996	ALLIANZ SE	EUR	510.688,80	5,60
5.708	BASF SE	EUR	391.797,12	4,29
4.198	BAYER AG	EUR	377.820,00	4,14
6.680	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	439.477,20	4,82
7.682	BEIERSDORF AG	EUR	652.124,98	7,15
2.373	CONTINENTAL AG	EUR	401.748,90	4,40
10.297	DAIMLER AG	EUR	551.095,44	6,04
21.953	DEUTSCHE BANK AG	EUR	270.570,73	2,97
1.827	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	134.357,58	1,47
31.200	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	328.536,00	3,60
15.918	DEUTSCHE POST AG	EUR	400.735,65	4,39
30.200	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	461.456,00	5,06
5.518	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	430.569,54	4,72
3.666	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	247.345,02	2,71
3.830	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	419.576,50	4,60
34.063	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	441.967,43	4,84
2.260	LINDE AG	EUR	283.291,00	3,11
4.559	MERCK KGAA	EUR	415.096,95	4,55
4.215	MUNICH RE	EUR	633.303,75	6,94
8.989	RWE AG	EUR	127.553,91	1,40
1.612	SAP AG	EUR	108.261,92	1,19
6.776	SIEMENS AG	EUR	622.104,56	6,82
23.027	THYSENKRUPP AG	EUR	414.716,27	4,55
13.289	VONOVIA SE	EUR	435.214,75	4,77
			9.948.985,00	109,06
			9.948.985,00	109,06
Wertpapierbestand insgesamt			9.948.985,00	109,06

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Travel & Leisure NR 23/12/2016	EUR	10.127.524,00	(819.877,76)
			(819.877,76)
Swap-Kontrakte insgesamt			(819.877,76)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	9.948.985,00	109,06
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(819.877,76)	(8,99)
Bankguthaben	2.075,29	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(8.424,62)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	9.122.757,91	100,00

ComStage STOXX® Europe 600 Travel & Leisure NR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	109,06
	100,00	109,06

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	109,06
	100,00	109,06

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage STOXX® Europe 600 Utilities NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		14.309.180,04
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(766.698,30)
Wertpapierbestand zum Marktwert		13.542.481,74
Bankguthaben		1.845,35
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	977.865,94
Vermögen insgesamt		14.522.193,03
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	11.573,58
Verbindlichkeiten insgesamt		11.573,58
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		14.510.619,45

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	35.483,27
Aufwendungen insgesamt		35.483,27
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(35.483,27)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(2.026.695,15)
Swaps	2.2	1.599.915,97
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(462.262,45)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(25.757,79)
Swaps	2.2, 7	408.018,28
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(80.001,96)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		14.590.621,41
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		14.510.619,45

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	184.500	-	-	184.500

ComStage STOXX® Europe 600 Utilities NR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
4.764	ADIDAS AG	EUR	611.935,80	4,22
5.440	ALLIANZ SE	EUR	695.232,00	4,79
7.769	BASF SE	EUR	533.264,16	3,67
5.714	BAYER AG	EUR	514.260,00	3,54
9.090	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	598.031,10	4,12
10.459	BEIERSDORF AG	EUR	887.864,51	6,11
3.230	CONTINENTAL AG	EUR	546.839,00	3,77
14.017	DAIMLER AG	EUR	750.189,84	5,17
29.881	DEUTSCHE BANK AG	EUR	368.283,33	2,54
2.488	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	182.967,52	1,26
42.466	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	447.166,98	3,08
21.666	DEUTSCHE POST AG	EUR	545.441,55	3,76
41.108	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	628.130,24	4,33
7.512	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	586.161,36	4,04
4.992	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	336.810,24	2,32
5.213	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	571.084,15	3,94
46.363	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	601.559,93	4,15
3.076	LINDE AG	EUR	385.576,60	2,66
6.207	MERCK KGAA	EUR	565.147,35	3,89
5.736	MUNICH RE	EUR	861.834,00	5,94
12.246	RWE AG	EUR	173.770,74	1,20
2.194	SAP AG	EUR	147.349,04	1,02
9.223	SIEMENS AG	EUR	846.763,63	5,84
31.342	THYSSENKRUPP AG	EUR	564.469,42	3,89
18.087	VONOVIA SE	EUR	592.349,25	4,08
			13.542.481,74	93,33
			13.542.481,74	93,33
Wertpapierbestand insgesamt			13.542.481,74	93,33

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Utilities NR 23/12/2016	EUR	13.784.700,00	977.865,94
			977.865,94
Swap-Kontrakte insgesamt			977.865,94

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	13.542.481,74	93,33
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	977.865,94	6,74
Bankguthaben	1.845,35	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(11.573,58)	(0,08)
Nettovermögen insgesamt	14.510.619,45	100,00

ComStage STOXX® Europe 600 Utilities NR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	93,33
	100,00	93,33

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	93,33
	100,00	93,33

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		72.083.145,74
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(5.018.617,82)
Wertpapierbestand zum Marktwert		67.064.527,92
Bankguthaben		11.636,31
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	5.079.497,56
Vermögen insgesamt		72.155.661,79
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	105.956,57
Verbindlichkeiten insgesamt		105.956,57
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		72.049.705,22

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	309.789,23
Bankzinsen		1,26
Aufwendungen insgesamt		309.790,49
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(309.790,49)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(9.381.775,46)
Fremdwährungsgeschäften		14,08
Swaps	2.2	11.065.079,38
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		1.373.527,51
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.525.360,74)
Swaps	2.2, 7	1.107.726,73
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		955.893,50
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		29.044.600,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(32.882.083,20)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		74.931.294,92
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		72.049.705,22

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	382.300	148.000	(175.000)	355.300

ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktionen				
Deutschland				
21.236	ADIDAS AG	EUR	3.030.409,64	4,21
24.251	ALLIANZ SE	EUR	3.443.142,67	4,78
34.630	BASF SE	EUR	2.640.731,71	3,67
25.471	BAYER AG	EUR	2.546.730,67	3,53
40.520	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2.961.582,51	4,11
46.618	BEIERSDORF AG	EUR	4.396.475,77	6,10
14.400	CONTINENTAL AG	EUR	2.708.407,22	3,76
62.484	DAIMLER AG	EUR	3.715.176,42	5,16
133.194	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.823.753,35	2,53
11.092	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	906.208,23	1,26
189.296	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	2.214.442,06	3,07
96.571	DEUTSCHE POST AG	EUR	2.700.913,79	3,75
183.228	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	3.110.353,20	4,32
33.482	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	2.902.468,48	4,03
22.253	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.667.991,34	2,32
23.239	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2.828.292,56	3,93
206.665	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	2.978.988,41	4,13
13.714	LINDE AG	EUR	1.909.778,49	2,65
27.666	MERCK KGAA	EUR	2.798.471,16	3,88
25.571	MUNICH RE	EUR	4.268.317,39	5,92
54.577	RWE AG	EUR	860.372,59	1,19
9.780	SAP AG	EUR	729.699,51	1,01
41.110	SIEMENS AG	EUR	4.193.068,69	5,82
139.707	THYSENKRUPP AG	EUR	2.795.286,92	3,88
80.626	VONOVIA SE	EUR	2.933.465,14	4,07
			67.064.527,92	93,08
Wertpapierbestand insgesamt			67.064.527,92	93,08

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) Dow Jones Industrial Average 23/12/2016	USD	68.932.119,00	5.079.497,56
			5.079.497,56
Swap-Kontrakte insgesamt			5.079.497,56

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	67.064.527,92	93,08
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	5.079.497,56	7,05
Bankguthaben	11.636,31	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(105.956,57)	(0,15)
Nettovermögen insgesamt	72.049.705,22	100,00

ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	93,08
	100,00	93,08
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	93,08
	100,00	93,08

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		211.469.693,70
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(14.255.464,59)
Vermögen insgesamt		207.155.982,34
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	157.741,45
Verbindlichkeiten insgesamt		157.741,45
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		206.998.240,89

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	457.744,20
Aufwendungen insgesamt		457.744,20
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(457.744,20)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(25.201.515,26)
Fremdwährungsgeschäften		(7,24)
Swaps	2.2	17.450.994,15
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(8.208.272,55)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(6.142.576,56)
Swaps	2.2, 7	11.123.657,74
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(3.227.191,37)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		105.878.079,30
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(61.406.068,20)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		165.753.421,16
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		206.998.240,89

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	3.670.500	2.236.000	(1.381.000)	4.525.500

ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
62.449	ADIDAS AG	EUR	8.911.567,69	4,31
71.313	ALLIANZ SE	EUR	10.124.977,67	4,89
101.834	BASF SE	EUR	7.765.413,59	3,75
74.900	BAYER AG	EUR	7.488.913,95	3,62
119.156	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	8.709.040,61	4,21
137.089	BEIERSDORF AG	EUR	12.928.664,19	6,24
42.345	CONTINENTAL AG	EUR	7.964.409,99	3,85
183.744	DAIMLER AG	EUR	10.925.058,84	5,28
391.679	DEUTSCHE BANK AG	EUR	5.363.048,56	2,59
32.617	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2.664.784,86	1,29
556.657	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	6.511.942,53	3,15
283.985	DEUTSCHE POST AG	EUR	7.942.539,70	3,84
538.826	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	9.146.741,62	4,42
98.459	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	8.535.157,52	4,12
65.438	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	4.904.957,41	2,37
68.337	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	8.316.925,37	4,02
607.733	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	8.760.213,67	4,23
40.330	LINDE AG	EUR	5.616.258,30	2,71
81.356	MERCK KGAA	EUR	8.229.321,91	3,98
75.194	MUNICH RE	EUR	12.551.400,34	6,05
160.495	RWE AG	EUR	2.530.104,25	1,22
28.761	SAP AG	EUR	2.145.898,53	1,04
120.892	SIEMENS AG	EUR	12.330.539,06	5,95
410.832	THYSSENKRUPP AG	EUR	8.220.012,73	3,97
237.094	VONOVIA SE	EUR	8.626.336,22	4,17
			197.214.229,11	95,27
Wertpapierbestand insgesamt			197.214.229,11	95,27

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) Nasdaq-100® 23/12/2016	USD	203.187.919,00	9.844.474,99
			9.844.474,99
Swap-Kontrakte insgesamt			9.844.474,99

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	197.214.229,11	95,27
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	9.844.474,99	4,76
Bankguthaben	97.278,24	0,05
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(157.741,45)	(0,08)
Nettovermögen insgesamt	206.998.240,89	100,00

ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	95,27
	100,00	95,27
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	95,27
	100,00	95,27

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage Nikkei 225® UCITS ETF (in JPY)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	JPY
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		6.719.881.873,00
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(919.323.525,00)
Wertpapierbestand zum Marktwert		5.800.558.348,00
Bankguthaben		653.713,00
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	308.929.484,00
Vermögen insgesamt		6.110.141.545,00
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	5.374.567,00
Verbindlichkeiten insgesamt		5.374.567,00
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		6.104.766.978,00

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	JPY
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	15.250.522,00
Bankzinsen		1.121,00
Aufwendungen insgesamt		15.251.643,00
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(15.251.643,00)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(1.151.013.405,00)
Fremdwährungsgeschäften		(4.058,00)
Swaps	2.2	597.679.712,00
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(568.589.394,00)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(812.887.011,00)
Swaps	2.2, 7	(61.636.638,00)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(1.443.113.043,00)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		1.252.133.895,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		6.295.746.126,00
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		6.104.766.978,00

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	2.926.000	715.000	-	3.641.000

ComStage Nikkei 225® UCITS ETF (in JPY)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in JPY	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
18.060	ADIDAS AG	EUR	258.926.530,00	4,24
20.623	ALLIANZ SE	EUR	298.492.708,00	4,89
29.450	BASF SE	EUR	226.652.343,00	3,71
21.661	BAYER AG	EUR	219.979.955,00	3,60
34.460	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	258.730.142,00	4,24
39.645	BEIERSDORF AG	EUR	371.306.646,00	6,09
12.246	CONTINENTAL AG	EUR	236.002.186,00	3,87
53.138	DAIMLER AG	EUR	325.387.008,00	5,33
113.272	DEUTSCHE BANK AG	EUR	163.431.000,00	2,68
9.433	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	79.456.824,00	1,30
160.983	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	191.447.912,00	3,14
82.128	DEUTSCHE POST AG	EUR	232.732.950,00	3,81
155.825	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	266.649.416,00	4,37
28.474	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	252.954.706,00	4,14
18.925	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	147.418.698,00	2,41
19.763	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	243.138.471,00	3,98
175.754	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	256.485.586,00	4,20
11.663	LINDE AG	EUR	165.484.679,00	2,71
23.528	MERCK KGAA	EUR	242.292.180,00	3,97
21.746	MUNICH RE	EUR	369.517.653,00	6,06
46.417	RWE AG	EUR	70.277.579,00	1,15
8.318	SAP AG	EUR	64.196.896,00	1,05
34.962	SIEMENS AG	EUR	361.673.565,00	5,93
118.811	THYSSENKRUPP AG	EUR	242.510.418,00	3,97
68.567	VONOVIA SE	EUR	255.412.297,00	4,18
			5.800.558.348,00	95,02
			5.800.558.348,00	95,02
Wertpapierbestand insgesamt			5.800.558.348,00	95,02

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in JPY
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) Nikkei 225® 23/12/2016	JPY	6.659.168.550,00	308.929.484,00
			308.929.484,00
Swap-Kontrakte insgesamt			308.929.484,00

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	5.800.558.348,00	95,02
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	308.929.484,00	5,06
Bankguthaben	653.713,00	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(5.374.567,00)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	6.104.766.978,00	100,00

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage Nikkei 225® UCITS ETF (in JPY)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	95,02
	100,00	95,02

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	95,02
	100,00	95,02

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage Commerzbank EONIA Index TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		83.745.560,50
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(3.952.937,39)
Wertpapierbestand zum Marktwert		79.792.623,11
Bankguthaben		2.268,95
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	845.967,29
Vermögen insgesamt		80.640.859,35
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	26.891,34
Verbindlichkeiten insgesamt		26.891,34
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		80.613.968,01

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	77.922,32
Aufwendungen insgesamt		77.922,32
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(77.922,32)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(5.838.297,93)
Swaps	2.2	8.982.663,40
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		3.066.443,15
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(79.057,57)
Swaps	2.2, 7	(3.238.699,78)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(251.314,20)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		16.999.405,20
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(10.097.714,20)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		73.963.591,21
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		80.613.968,01

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	717.200	165.000	(98.000)	784.200

ComStage Commerzbank EONIA Index TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktionen				
Deutschland				
28.070	ADIDAS AG	EUR	3.605.591,50	4,47
32.054	ALLIANZ SE	EUR	4.096.501,20	5,08
45.773	BASF SE	EUR	3.141.858,72	3,90
33.667	BAYER AG	EUR	3.030.030,00	3,76
53.559	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	3.523.646,61	4,37
61.620	BEIERSDORF AG	EUR	5.230.921,80	6,48
19.034	CONTINENTAL AG	EUR	3.222.456,20	4,00
82.590	DAIMLER AG	EUR	4.420.216,80	5,48
176.055	DEUTSCHE BANK AG	EUR	2.169.877,88	2,69
14.661	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.078.169,94	1,34
250.211	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	2.634.721,83	3,27
127.649	DEUTSCHE POST AG	EUR	3.213.563,58	3,99
242.194	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	3.700.724,32	4,59
44.256	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	3.453.295,68	4,28
29.414	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.984.562,58	2,46
30.717	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	3.365.047,35	4,17
273.168	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	3.544.354,80	4,40
18.128	LINDE AG	EUR	2.272.344,80	2,82
36.569	MERCK KGAA	EUR	3.329.607,45	4,13
33.799	MUNICH RE	EUR	5.078.299,75	6,30
72.144	RWE AG	EUR	1.023.723,36	1,27
12.928	SAP AG	EUR	868.244,48	1,08
54.339	SIEMENS AG	EUR	4.988.863,59	6,19
184.664	THYSENKRUPP AG	EUR	3.325.798,64	4,13
106.571	VONOVIA SE	EUR	3.490.200,25	4,33
			79.792.623,11	98,98
Wertpapierbestand insgesamt			79.792.623,11	98,98

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) Commerzbank EONIA Index TR 23/12/2016	EUR	80.721.299,00	845.967,29
			845.967,29
Swap-Kontrakte insgesamt			845.967,29

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	79.792.623,11	98,98
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	845.967,29	1,05
Bankguthaben	2.268,95	-
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(26.891,34)	(0,03)
Nettovermögen insgesamt	80.613.968,01	100,00

ComStage Commerzbank EONIA Index TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	98,98
	100,00	98,98
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	98,98
	100,00	98,98

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage Commerzbank FED Funds Effective Rate Index TR UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		37.154.099,93
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(2.759.712,32)
Wertpapierbestand zum Marktwert		34.394.387,61
Bankguthaben		1.671,30
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	997.008,25
Vermögen insgesamt		35.393.067,16
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		195,39
Pauschalgebühr	6.2	11.788,16
Verbindlichkeiten insgesamt		11.983,55
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		35.381.083,61

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	74.639,18
Bankzinsen		37,62
Aufwendungen insgesamt		74.676,80
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(74.676,80)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(19.923.262,49)
Fremdwährungsgeschäften		0,87
Swaps	2.2	20.154.706,10
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		156.767,68
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	7.331.443,70
Swaps	2.2, 7	(7.413.606,21)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		74.605,17
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		92.183.795,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(247.109.642,10)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		190.232.325,54
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		35.381.083,61

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilklasse I	1.892.400	917.000	(2.458.000)	351.400

ComStage Commerzbank FED Funds Effective Rate Index TR UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
10.891	ADIDAS AG	EUR	1.554.162,34	4,39
12.437	ALLIANZ SE	EUR	1.765.797,92	4,99
17.760	BASF SE	EUR	1.354.299,60	3,83
13.063	BAYER AG	EUR	1.306.110,59	3,69
20.780	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.518.797,74	4,29
23.908	BEIERSDORF AG	EUR	2.254.728,71	6,36
7.385	CONTINENTAL AG	EUR	1.388.999,12	3,93
32.045	DAIMLER AG	EUR	1.905.333,02	5,39
68.310	DEUTSCHE BANK AG	EUR	935.331,86	2,64
5.689	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	464.787,11	1,31
97.082	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	1.135.694,70	3,21
49.529	DEUTSCHE POST AG	EUR	1.385.235,31	3,92
93.968	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	1.595.136,49	4,51
17.171	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	1.488.509,83	4,21
11.412	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	855.395,55	2,42
11.918	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.450.475,10	4,10
105.990	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.527.800,94	4,32
7.034	LINDE AG	EUR	979.537,84	2,77
14.189	MERCK KGAA	EUR	1.435.245,69	4,06
13.114	MUNICH RE	EUR	2.188.991,99	6,18
27.991	RWE AG	EUR	441.260,77	1,25
5.016	SAP AG	EUR	374.250,79	1,06
21.084	SIEMENS AG	EUR	2.150.490,40	6,08
71.650	THYSSENKRUPP AG	EUR	1.433.588,21	4,05
41.349	VONOVIA SE	EUR	1.504.425,99	4,25
			34.394.387,61	97,21
Wertpapierbestand insgesamt			34.394.387,61	97,21

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) Commerzbank FED Funds Effective Rate Index TR 23/12/2016	USD	35.352.270,00	997.008,25
			997.008,25
Swap-Kontrakte insgesamt			997.008,25

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	34.394.387,61	97,21
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	997.008,25	2,82
Bankguthaben	1.475,91	-
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(11.788,16)	(0,03)
Nettovermögen insgesamt	35.381.083,61	100,00

ComStage Commerzbank FED Funds Effective Rate Index TR UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	97,21
	100,00	97,21
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	97,21
	100,00	97,21

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage CAC 40® UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		14.805.150,16
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(776.546,80)
Wertpapierbestand zum Marktwert		14.028.603,36
Bankguthaben		1.248,99
Vermögen insgesamt		14.029.852,35
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	9.444,88
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	42.810,71
Verbindlichkeiten insgesamt		52.255,59
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		13.977.596,76

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	26.976,13
Aufwendungen insgesamt		26.976,13
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(26.976,13)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(1.817.726,39)
Swaps	2.2	1.320.268,68
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(524.433,84)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(59.416,03)
Swaps	2.2, 7	(617.865,10)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(1.201.714,97)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		1.719.996,80
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		13.459.314,93
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		13.977.596,76

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	234.500	32.000	-	266.500

ComStage CAC 40® UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
4.935	ADIDAS AG	EUR	633.900,75	4,54
5.636	ALLIANZ SE	EUR	720.280,80	5,15
8.048	BASF SE	EUR	552.414,72	3,95
5.919	BAYER AG	EUR	532.710,00	3,81
9.417	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	619.544,43	4,43
10.834	BEIERSDORF AG	EUR	919.698,26	6,57
3.346	CONTINENTAL AG	EUR	566.477,80	4,05
14.520	DAIMLER AG	EUR	777.110,40	5,56
30.953	DEUTSCHE BANK AG	EUR	381.495,73	2,73
2.578	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	189.586,12	1,36
43.991	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	463.225,23	3,31
22.441	DEUTSCHE POST AG	EUR	564.952,18	4,04
42.583	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	650.668,24	4,66
7.780	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	607.073,40	4,34
5.171	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	348.887,37	2,50
5.400	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	591.570,00	4,23
48.027	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	623.150,33	4,46
3.188	LINDE AG	EUR	399.615,80	2,86
6.429	MERCK KGAA	EUR	585.360,45	4,19
5.942	MUNICH RE	EUR	892.785,50	6,39
12.683	RWE AG	EUR	179.971,77	1,29
2.273	SAP AG	EUR	152.654,68	1,09
9.554	SIEMENS AG	EUR	877.152,74	6,28
32.466	THYSENKRUPP AG	EUR	584.712,66	4,18
18.736	VONOVIA SE	EUR	613.604,00	4,39
			14.028.603,36	100,36
Wertpapierbestand insgesamt			14.028.603,36	100,36

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) CAC 40® 23/12/2016	EUR	14.279.280,00	(42.810,71)
			(42.810,71)
Swap-Kontrakte insgesamt			(42.810,71)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	14.028.603,36	100,36
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(42.810,71)	(0,31)
Bankguthaben	1.248,99	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(9.444,88)	(0,06)
Nettovermögen insgesamt	13.977.596,76	100,00

ComStage CAC 40® UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	100,36
	100,00	100,36

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	100,36
	100,00	100,36

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage CAC 40® Short GR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		3.505.945,57
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(188.528,87)
Wertpapierbestand zum Marktwert		3.317.416,70
Bankguthaben		433,20
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	77.554,61
Vermögen insgesamt		3.395.404,51
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	3.967,58
Verbindlichkeiten insgesamt		3.967,58
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		3.391.436,93

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	11.866,65
Aufwendungen insgesamt		11.866,65
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(11.866,65)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(437.113,25)
Swaps	2.2	748.987,19
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		300.007,29
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(19.618,28)
Swaps	2.2, 7	(262.354,89)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		18.034,12
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		3.373.402,81
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		3.391.436,93

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	111.000	-	-	111.000

ComStage CAC 40® Short GR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
1.167	ADIDAS AG	EUR	149.901,15	4,42
1.333	ALLIANZ SE	EUR	170.357,40	5,02
1.903	BASF SE	EUR	130.621,92	3,85
1.400	BAYER AG	EUR	126.000,00	3,72
2.227	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	146.514,33	4,32
2.562	BEIERSDORF AG	EUR	217.488,18	6,42
791	CONTINENTAL AG	EUR	133.916,30	3,95
3.433	DAIMLER AG	EUR	183.734,16	5,42
7.319	DEUTSCHE BANK AG	EUR	90.206,68	2,66
610	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	44.859,40	1,32
10.402	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	109.533,06	3,23
5.306	DEUTSCHE POST AG	EUR	133.578,55	3,94
10.072	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	153.900,16	4,54
1.840	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	143.575,20	4,23
1.224	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	82.583,28	2,44
1.277	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	139.895,35	4,12
11.357	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	147.357,08	4,34
754	LINDE AG	EUR	94.513,90	2,79
1.520	MERCK KGAA	EUR	138.396,00	4,08
1.405	MUNICH RE	EUR	211.101,25	6,22
2.998	RWE AG	EUR	42.541,62	1,25
537	SAP AG	EUR	36.064,92	1,06
2.259	SIEMENS AG	EUR	207.398,79	6,12
7.677	THYSENKRUPP AG	EUR	138.262,77	4,08
4.431	VONOVIA SE	EUR	145.115,25	4,28
			3.317.416,70	97,82
Wertpapierbestand insgesamt			3.317.416,70	97,82

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) CAC 40® Short GR 23/12/2016	EUR	3.396.126,00	77.554,61
			77.554,61
Swap-Kontrakte insgesamt			77.554,61

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	3.317.416,70	97,82
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	77.554,61	2,29
Bankguthaben	433,20	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(3.967,58)	(0,12)
Nettovermögen insgesamt	3.391.436,93	100,00

ComStage CAC 40® Short GR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	97,82
	100,00	97,82

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	97,82
	100,00	97,82

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage CAC 40® Leverage UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		5.530.387,90
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(313.686,97)
Wertpapierbestand zum Marktwert		5.216.700,93
Bankguthaben		633,46
Vermögen insgesamt		5.217.334,39
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	5.234,07
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	234.790,32
Verbindlichkeiten insgesamt		240.024,39
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		4.977.310,00

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	17.140,34
Aufwendungen insgesamt		17.140,34
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(17.140,34)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(901.077,38)
Swaps	2.2	(282.997,90)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(1.201.215,62)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	41.998,89
Swaps	2.2, 7	(218.938,49)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(1.378.155,22)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		6.355.465,22
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		4.977.310,00

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	440.000	-	-	440.000

ComStage CAC 40® Leverage UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
1.835	ADIDAS AG	EUR	235.705,75	4,74
2.096	ALLIANZ SE	EUR	267.868,80	5,38
2.993	BASF SE	EUR	205.439,52	4,13
2.201	BAYER AG	EUR	198.090,00	3,98
3.501	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	230.330,79	4,63
4.029	BEIERSDORF AG	EUR	342.021,81	6,86
1.244	CONTINENTAL AG	EUR	210.609,20	4,23
5.399	DAIMLER AG	EUR	288.954,48	5,81
11.510	DEUTSCHE BANK AG	EUR	141.860,75	2,85
958	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	70.451,32	1,42
16.359	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	172.260,27	3,46
8.346	DEUTSCHE POST AG	EUR	210.110,55	4,22
15.838	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	242.004,64	4,86
2.893	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	225.740,79	4,54
1.923	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	129.744,81	2,61
2.008	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	219.976,40	4,42
17.859	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	231.720,53	4,66
1.185	LINDE AG	EUR	148.539,75	2,98
2.391	MERCK KGAA	EUR	217.700,55	4,37
2.210	MUNICH RE	EUR	332.052,50	6,67
4.719	RWE AG	EUR	66.962,61	1,35
845	SAP AG	EUR	56.750,20	1,14
3.553	SIEMENS AG	EUR	326.200,93	6,55
12.073	THYSSENKRUPP AG	EUR	217.434,73	4,37
6.967	VONOVIA SE	EUR	228.169,25	4,58
			5.216.700,93	104,81
			5.216.700,93	104,81
Wertpapierbestand insgesamt			5.216.700,93	104,81

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) CAC 40® Leverage 23/12/2016	EUR	5.340.671,00	(234.790,32)
			(234.790,32)
Swap-Kontrakte insgesamt			(234.790,32)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	5.216.700,93	104,81
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(234.790,32)	(4,72)
Bankguthaben	633,46	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(5.234,07)	(0,10)
Nettovermögen insgesamt	4.977.310,00	100,00

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage CAC 40® Leverage UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	104,81
	100,00	104,81

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	104,81
	100,00	104,81

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW Index TR UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		364.196.844,82
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(19.336.210,58)
Wertpapierbestand zum Marktwert		344.860.634,24
Bankguthaben		53.455.070,88
Vermögen insgesamt		398.315.705,12
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	272.761,13
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		53.187.620,83
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	3.503.702,63
Verbindlichkeiten insgesamt		56.964.084,59
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		341.351.620,53

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	826.636,64
Bankzinsen		1,52
Aufwendungen insgesamt		826.638,16
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(826.638,16)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(47.694.055,53)
Fremdwährungsgeschäften		0,78
Swaps	2.2	(6.022.795,11)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(54.543.488,02)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	203.979,97
Swaps	2.2, 7	998.703,70
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(53.340.804,35)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		79.770.108,06
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(60.528.073,35)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		375.450.390,17
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		341.351.620,53

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	3.624.100	941.400	(685.500)	3.880.000

ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW Index TR UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
109.202	ADIDAS AG	EUR	15.583.292,21	4,57
124.702	ALLIANZ SE	EUR	17.705.116,39	5,19
178.073	BASF SE	EUR	13.579.064,88	3,98
130.974	BAYER AG	EUR	13.095.500,88	3,84
208.364	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	15.229.199,85	4,46
239.722	BEIERSDORF AG	EUR	22.607.833,14	6,61
74.047	CONTINENTAL AG	EUR	13.927.043,73	4,08
321.305	DAIMLER AG	EUR	19.104.166,83	5,59
684.914	DEUTSCHE BANK AG	EUR	9.378.156,69	2,75
57.037	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	4.659.880,86	1,37
973.403	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	11.387.163,72	3,34
496.594	DEUTSCHE POST AG	EUR	13.888.823,55	4,07
942.217	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	15.994.431,32	4,69
172.171	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	14.925.061,25	4,37
114.429	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	8.577.116,84	2,51
119.499	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	14.543.574,71	4,26
1.062.717	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	15.318.615,23	4,49
70.524	LINDE AG	EUR	9.821.001,75	2,88
142.263	MERCK KGAA	EUR	14.390.186,62	4,22
131.489	MUNICH RE	EUR	21.948.175,11	6,42
280.652	RWE AG	EUR	4.424.304,92	1,30
50.294	SAP AG	EUR	3.752.505,85	1,10
211.399	SIEMENS AG	EUR	21.561.919,95	6,31
718.405	THYSSENKRUPP AG	EUR	14.373.997,75	4,21
414.596	VONOVIA SE	EUR	15.084.500,21	4,42
			344.860.634,24	101,03
			344.860.634,24	101,03
Wertpapierbestand insgesamt			344.860.634,24	101,03

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW Index TR 23/12/2016	USD	334.408.925,00	(3.503.702,63)
			(3.503.702,63)
Swap-Kontrakte insgesamt			(3.503.702,63)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	344.860.634,24	101,03
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(3.503.702,63)	(1,03)
Bankguthaben	53.455.070,88	15,66
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(53.460.381,96)	(15,66)
Nettovermögen insgesamt	341.351.620,53	100,00

ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW Index TR UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	101,03
	100,00	101,03

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	101,03
	100,00	101,03

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI World TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		790.021.368,48
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(50.026.557,81)
Wertpapierbestand zum Marktwert		739.994.810,67
Bankguthaben		396.749,00
Vermögen insgesamt		740.391.559,67
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	459.996,60
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	306.493,84
Verbindlichkeiten insgesamt		766.490,44
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		739.625.069,23

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	1.297.756,15
Aufwendungen insgesamt		1.297.756,15
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(1.297.756,15)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(70.163.151,87)
Fremdwährungsgeschäften		(1,78)
Swaps	2.2	72.622.915,35
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		1.162.005,55
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(18.934.839,14)
Swaps	2.2, 7	1.574.332,15
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(16.198.501,44)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		137.353.540,40
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(15.118.458,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		633.588.488,27
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		739.625.069,23

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	13.708.100	3.062.000	(321.000)	16.449.100

ComStage MSCI World TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
234.324	ADIDAS AG	EUR	33.438.392,73	4,52
267.583	ALLIANZ SE	EUR	37.991.276,47	5,14
382.106	BASF SE	EUR	29.137.725,35	3,94
281.041	BAYER AG	EUR	28.100.024,91	3,80
447.102	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	32.678.417,14	4,42
514.390	BEIERSDORF AG	EUR	48.511.372,72	6,56
158.889	CONTINENTAL AG	EUR	29.884.452,46	4,04
689.450	DAIMLER AG	EUR	40.993.348,44	5,54
1.469.673	DEUTSCHE BANK AG	EUR	20.123.436,93	2,72
122.388	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	9.999.009,40	1,35
2.088.707	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	24.434.328,41	3,30
1.065.580	DEUTSCHE POST AG	EUR	29.802.318,59	4,03
2.021.788	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	34.320.490,19	4,64
369.442	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	32.025.976,96	4,33
245.540	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	18.404.646,27	2,49
256.418	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	31.207.243,07	4,22
2.280.355	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	32.870.351,03	4,44
151.329	LINDE AG	EUR	21.073.710,70	2,85
305.266	MERCK KGAA	EUR	30.878.265,67	4,17
282.147	MUNICH RE	EUR	47.096.044,25	6,37
602.216	RWE AG	EUR	9.493.562,17	1,28
107.919	SAP AG	EUR	8.051.987,89	1,09
453.615	SIEMENS AG	EUR	46.267.060,47	6,26
1.541.538	THYSSENKRUPP AG	EUR	30.843.415,26	4,17
889.630	VONOVIA SE	EUR	32.367.953,19	4,38
			739.994.810,67	100,05
			739.994.810,67	100,05
Wertpapierbestand insgesamt			739.994.810,67	100,05

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI World TRN 23/12/2016	USD	728.879.534,00	(306.493,84)
			(306.493,84)
Swap-Kontrakte insgesamt			(306.493,84)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	739.994.810,67	100,05
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(306.493,84)	(0,04)
Bankguthaben	396.749,00	0,05
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(459.996,60)	(0,06)
Nettovermögen insgesamt	739.625.069,23	100,00

ComStage MSCI World TRN UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	100,05
	100,00	100,05
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	100,05
	100,00	100,05

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI Europe TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		25.990.539,11
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.861.414,45)
Wertpapierbestand zum Marktwert		24.129.124,66
Bankguthaben		2.740,52
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	375.546,94
Vermögen insgesamt		24.507.412,12
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		246,55
Pauschalgebühr	6.2	20.856,05
Verbindlichkeiten insgesamt		21.102,60
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		24.486.309,52

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	80.011,93
Bankzinsen		1,54
Aufwendungen insgesamt		80.013,47
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(80.013,47)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(7.438.836,63)
Fremdwährungsgeschäften		4,26
Swaps	2.2	841.193,88
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(6.677.651,96)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	1.063.663,22
Swaps	2.2, 7	875.965,88
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(4.738.022,86)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(28.392.362,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		57.616.694,38
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		24.486.309,52

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	988.100	-	(515.000)	473.100

ComStage MSCI Europe TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
7.641	ADIDAS AG	EUR	1.090.382,37	4,45
8.725	ALLIANZ SE	EUR	1.238.770,35	5,06
12.459	BASF SE	EUR	950.068,62	3,88
9.164	BAYER AG	EUR	916.267,12	3,74
14.579	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.065.570,37	4,35
16.773	BEIERSDORF AG	EUR	1.581.837,23	6,47
5.181	CONTINENTAL AG	EUR	974.462,35	3,98
22.481	DAIMLER AG	EUR	1.336.676,29	5,46
47.922	DEUTSCHE BANK AG	EUR	656.170,01	2,68
3.990	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	325.980,06	1,33
68.107	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	796.736,36	3,25
34.747	DEUTSCHE POST AG	EUR	971.809,88	3,97
65.926	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	1.119.114,68	4,57
12.047	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	1.044.323,45	4,26
8.006	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	600.096,11	2,45
8.361	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.017.571,93	4,16
74.356	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.071.810,23	4,38
4.934	LINDE AG	EUR	687.096,91	2,81
9.954	MERCK KGAA	EUR	1.006.866,98	4,11
9.200	MUNICH RE	EUR	1.535.666,19	6,27
19.635	RWE AG	EUR	309.533,61	1,26
3.519	SAP AG	EUR	262.557,52	1,07
14.791	SIEMENS AG	EUR	1.508.627,56	6,16
50.265	THYSENKRUPP AG	EUR	1.005.712,65	4,11
29.008	VONOVIA SE	EUR	1.055.415,83	4,31
			24.129.124,66	98,54
			24.129.124,66	98,54
Wertpapierbestand insgesamt			24.129.124,66	98,54

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI Europe TRN 23/12/2016	USD	24.663.874,00	375.546,94
			375.546,94
Swap-Kontrakte insgesamt			375.546,94

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	24.129.124,66	98,54
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	375.546,94	1,53
Bankguthaben	2.493,97	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(20.856,05)	(0,08)
Nettovermögen insgesamt	24.486.309,52	100,00

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI Europe TRN UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	98,54
	100,00	98,54

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	98,54
	100,00	98,54

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI EMU TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		8.161.242,86
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(602.271,26)
Wertpapierbestand zum Marktwert		7.558.971,60
Bankguthaben		1.007,76
Vermögen insgesamt		7.559.979,36
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		205,15
Pauschalgebühr	6.2	6.460,93
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	105.407,53
Verbindlichkeiten insgesamt		112.073,61
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		7.447.905,75

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	19.885,85
Bankzinsen		5,82
Aufwendungen insgesamt		19.891,67
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(19.891,67)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(984.971,26)
Fremdwährungsgeschäften		0,66
Swaps	2.2	523.205,00
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(481.657,27)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(191.098,56)
Swaps	2.2, 7	(326.826,72)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(999.582,55)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		8.447.488,30
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		7.447.905,75

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	301.800	-	-	301.800

ComStage MSCI EMU TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
2.394	ADIDAS AG	EUR	341.627,46	4,59
2.733	ALLIANZ SE	EUR	388.029,73	5,21
3.903	BASF SE	EUR	297.625,64	4,00
2.871	BAYER AG	EUR	287.058,37	3,85
4.567	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	333.799,29	4,48
5.254	BEIERSDORF AG	EUR	495.497,10	6,65
1.623	CONTINENTAL AG	EUR	305.260,06	4,10
7.043	DAIMLER AG	EUR	418.763,00	5,62
15.012	DEUTSCHE BANK AG	EUR	205.551,19	2,76
1.250	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	102.124,08	1,37
21.335	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	249.583,31	3,35
10.886	DEUTSCHE POST AG	EUR	304.461,46	4,09
20.656	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	350.642,13	4,71
3.774	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	327.158,36	4,39
2.509	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	188.064,09	2,53
2.619	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	318.744,28	4,28
23.293	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	335.758,73	4,51
1.546	LINDE AG	EUR	215.292,22	2,89
3.118	MERCK KGAA	EUR	315.391,93	4,23
2.882	MUNICH RE	EUR	481.064,12	6,46
6.149	RWE AG	EUR	96.935,18	1,30
1.102	SAP AG	EUR	82.221,77	1,10
4.634	SIEMENS AG	EUR	472.650,94	6,35
15.746	THYSENKRUPP AG	EUR	315.049,27	4,23
9.087	VONOVIA SE	EUR	330.617,89	4,44
			7.558.971,60	101,49
			7.558.971,60	101,49
Wertpapierbestand insgesamt			7.558.971,60	101,49

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI EMU TRN 23/12/2016	USD	7.865.236,00	(105.407,53)
			(105.407,53)
Swap-Kontrakte insgesamt			(105.407,53)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	7.558.971,60	101,49
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(105.407,53)	(1,42)
Bankguthaben	802,61	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(6.460,93)	(0,08)
Nettovermögen insgesamt	7.447.905,75	100,00

ComStage MSCI EMU TRN UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	101,49
	100,00	101,49

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	101,49
	100,00	101,49

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI North America TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		97.981.476,06
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(6.837.147,54)
Wertpapierbestand zum Marktwert		91.144.328,52
Bankguthaben		25.710,30
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	4.836.238,90
Vermögen insgesamt		96.006.277,72
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		42,29
Pauschalgebühr	6.2	76.720,61
Verbindlichkeiten insgesamt		76.762,90
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		95.929.514,82

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	417.373,53
Bankzinsen		3,64
Aufwendungen insgesamt		417.377,17
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(417.377,17)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(35.705.729,78)
Fremdwährungsgeschäften		(0,38)
Swaps	2.2	19.408.185,03
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(16.714.922,30)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	8.317.181,03
Swaps	2.2, 7	5.418.174,96
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(2.979.566,31)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		5.066.703,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(215.656.885,40)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		309.499.263,53
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		95.929.514,82

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	5.483.100	90.000	(3.907.000)	1.666.100

ComStage MSCI North America TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
28.861	ADIDAS AG	EUR	4.118.508,79	4,29
32.958	ALLIANZ SE	EUR	4.679.357,39	4,88
47.064	BASF SE	EUR	3.588.893,93	3,74
34.615	BAYER AG	EUR	3.460.998,08	3,61
55.069	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	4.024.960,20	4,20
63.358	BEIERSDORF AG	EUR	5.975.200,83	6,22
19.570	CONTINENTAL AG	EUR	3.680.800,65	3,84
84.919	DAIMLER AG	EUR	5.049.117,64	5,26
181.018	DEUTSCHE BANK AG	EUR	2.478.581,50	2,58
15.075	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.231.616,39	1,28
257.264	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	3.009.552,35	3,14
131.246	DEUTSCHE POST AG	EUR	3.670.709,95	3,83
249.026	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	4.227.295,04	4,41
45.503	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	3.944.538,06	4,11
30.242	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	2.266.813,20	2,36
31.583	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	3.843.795,51	4,01
280.869	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	4.048.607,62	4,22
18.638	LINDE AG	EUR	2.595.482,82	2,71
37.600	MERCK KGAA	EUR	3.803.315,11	3,96
34.752	MUNICH RE	EUR	5.800.812,09	6,05
74.174	RWE AG	EUR	1.169.307,16	1,22
13.292	SAP AG	EUR	991.734,76	1,03
55.871	SIEMENS AG	EUR	5.698.636,37	5,94
189.870	THYSENKRUPP AG	EUR	3.798.958,74	3,96
109.575	VONOVIA SE	EUR	3.986.734,34	4,16
			91.144.328,52	95,01
Wertpapierbestand insgesamt			91.144.328,52	95,01

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI North America TRN 23/12/2016	USD	93.795.907,00	4.836.238,90
			4.836.238,90
Swap-Kontrakte insgesamt			4.836.238,90

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	91.144.328,52	95,01
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	4.836.238,90	5,04
Bankguthaben	25.668,01	0,03
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(76.720,61)	(0,08)
Nettovermögen insgesamt	95.929.514,82	100,00

ComStage MSCI North America TRN UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	95,01
	100,00	95,01
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	95,01
	100,00	95,01

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI Pacific TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		100.726.121,73
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(7.034.768,64)
Vermögen insgesamt		96.885.637,76
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	144.633,25
Verbindlichkeiten insgesamt		144.633,25
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		96.741.004,51

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	424.631,88
Aufwendungen insgesamt		424.631,88
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(424.631,88)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(9.271.781,58)
Fremdwährungsgeschäften		(4,98)
Swaps	2.2	4.711.446,17
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(4.984.972,27)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(4.017.991,97)
Swaps	2.2, 7	934.624,72
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(8.068.339,52)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		37.521.357,90
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		67.287.986,13
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		96.741.004,51

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	1.302.700	741.000	-	2.043.700

ComStage MSCI Pacific TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
29.668	ADIDAS AG	EUR	4.233.668,92	4,38
33.879	ALLIANZ SE	EUR	4.810.120,43	4,97
48.379	BASF SE	EUR	3.689.170,06	3,81
35.583	BAYER AG	EUR	3.557.784,05	3,68
56.607	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	4.137.371,69	4,28
65.128	BEIERSDORF AG	EUR	6.142.126,95	6,35
20.117	CONTINENTAL AG	EUR	3.783.682,51	3,91
87.292	DAIMLER AG	EUR	5.190.211,58	5,37
186.077	DEUTSCHE BANK AG	EUR	2.547.851,65	2,63
15.495	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.265.930,08	1,31
264.454	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	3.093.663,15	3,20
134.915	DEUTSCHE POST AG	EUR	3.773.325,16	3,90
255.985	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	4.345.426,27	4,49
46.775	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	4.054.804,47	4,19
31.087	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	2.330.150,85	2,41
32.465	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	3.951.138,95	4,08
288.718	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	4.161.747,63	4,30
19.159	LINDE AG	EUR	2.668.036,02	2,76
38.650	MERCK KGAA	EUR	3.909.524,70	4,04
35.723	MUNICH RE	EUR	5.962.891,64	6,16
76.249	RWE AG	EUR	1.202.018,25	1,24
13.664	SAP AG	EUR	1.019.490,20	1,05
57.433	SIEMENS AG	EUR	5.857.954,62	6,06
195.176	THYSENKRUPP AG	EUR	3.905.122,30	4,04
112.637	VONOVIA SE	EUR	4.098.140,96	4,24
			93.691.353,09	96,85
Wertpapierbestand insgesamt			93.691.353,09	96,85

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI Pacific TRN 23/12/2016	USD	95.204.457,00	3.181.542,54
			3.181.542,54
Swap-Kontrakte insgesamt			3.181.542,54

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	93.691.353,09	96,85
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	3.181.542,54	3,29
Bankguthaben	12.742,13	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(144.633,25)	(0,15)
Nettovermögen insgesamt	96.741.004,51	100,00

ComStage MSCI Pacific TRN UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	96,85
	100,00	96,85
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	96,85
	100,00	96,85

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI Pacific ex. Japan TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		20.927.584,55
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.473.945,97)
Wertpapierbestand zum Marktwert		19.453.638,58
Bankguthaben		3.644,71
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	1.133.404,67
Vermögen insgesamt		20.590.687,96
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	30.394,40
Verbindlichkeiten insgesamt		30.394,40
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		20.560.293,56

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	89.345,16
Aufwendungen insgesamt		89.345,16
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(89.345,16)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(2.641.327,91)
Fremdwährungsgeschäften		1,12
Swaps	2.2	805.071,61
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(1.925.600,34)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(434.273,64)
Swaps	2.2, 7	917.718,59
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(1.442.155,39)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		22.002.448,95
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		20.560.293,56

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	433.000	-	-	433.000

ComStage MSCI Pacific ex. Japan TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktionen				
Deutschland				
6.160	ADIDAS AG	EUR	879.041,41	4,28
7.035	ALLIANZ SE	EUR	998.825,15	4,86
10.045	BASF SE	EUR	765.987,58	3,73
7.388	BAYER AG	EUR	738.692,87	3,59
11.754	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	859.092,81	4,18
13.523	BEIERSDORF AG	EUR	1.275.334,46	6,21
4.177	CONTINENTAL AG	EUR	785.626,18	3,82
18.125	DAIMLER AG	EUR	1.077.677,05	5,24
38.635	DEUTSCHE BANK AG	EUR	529.008,15	2,57
3.217	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	262.826,53	1,28
54.909	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	642.342,15	3,12
28.012	DEUTSCHE POST AG	EUR	783.444,27	3,81
53.150	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	902.238,05	4,39
9.713	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	841.994,99	4,10
6.456	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	483.914,62	2,35
6.741	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	820.410,52	3,99
59.947	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	864.110,61	4,20
3.978	LINDE AG	EUR	553.966,66	2,69
8.025	MERCK KGAA	EUR	811.744,78	3,95
7.417	MUNICH RE	EUR	1.238.047,40	6,02
15.833	RWE AG	EUR	249.597,44	1,21
2.837	SAP AG	EUR	211.672,55	1,03
11.925	SIEMENS AG	EUR	1.216.306,11	5,92
40.525	THYSENKRUPP AG	EUR	810.832,69	3,94
23.387	VONOVIA SE	EUR	850.903,55	4,14
			19.453.638,58	94,62
			19.453.638,58	94,62
Wertpapierbestand insgesamt			19.453.638,58	94,62

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI Pacific ex. Japan TRN 23/12/2016	USD	19.884.746,00	1.133.404,67
			1.133.404,67
Swap-Kontrakte insgesamt			1.133.404,67

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	19.453.638,58	94,62
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	1.133.404,67	5,51
Bankguthaben	3.644,71	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(30.394,40)	(0,15)
Nettovermögen insgesamt	20.560.293,56	100,00

ComStage MSCI Pacific ex. Japan TRN UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,62
	100,00	94,62

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	94,62
	100,00	94,62

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI EM Eastern Europe TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		14.361.269,05
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.022.299,53)
Wertpapierbestand zum Marktwert		13.338.969,52
Bankguthaben		3.339,95
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	434.422,11
Vermögen insgesamt		13.776.731,58
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	27.513,21
Verbindlichkeiten insgesamt		27.513,21
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		13.749.218,37

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	79.980,42
Aufwendungen insgesamt		79.980,42
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(79.980,42)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(1.595.475,17)
Fremdwährungsgeschäften		0,69
Swaps	2.2	1.931.378,77
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		255.923,87
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(380.302,19)
Swaps	2.2, 7	(1.154.234,04)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(1.278.612,36)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		15.027.830,73
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		13.749.218,37

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	456.000	-	-	456.000

ComStage MSCI EM Eastern Europe TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
4.224	ADIDAS AG	EUR	602.771,25	4,38
4.823	ALLIANZ SE	EUR	684.766,69	4,98
6.888	BASF SE	EUR	525.248,63	3,82
5.066	BAYER AG	EUR	506.526,54	3,68
8.060	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	589.100,57	4,28
9.272	BEIERSDORF AG	EUR	874.428,83	6,37
2.864	CONTINENTAL AG	EUR	538.672,10	3,92
12.428	DAIMLER AG	EUR	738.944,57	5,37
26.492	DEUTSCHE BANK AG	EUR	362.740,62	2,64
2.206	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	180.228,57	1,31
37.649	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	440.429,43	3,20
19.208	DEUTSCHE POST AG	EUR	537.212,54	3,91
36.443	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	618.631,44	4,50
6.660	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	577.338,27	4,20
4.427	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	331.829,31	2,41
4.622	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	562.518,53	4,09
41.105	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	592.511,16	4,31
2.728	LINDE AG	EUR	379.894,69	2,76
5.502	MERCK KGAA	EUR	556.538,29	4,05
5.086	MUNICH RE	EUR	848.956,33	6,18
10.855	RWE AG	EUR	171.122,35	1,24
1.945	SAP AG	EUR	145.119,18	1,06
8.177	SIEMENS AG	EUR	834.023,90	6,08
27.787	THYSENKRUPP AG	EUR	555.968,12	4,04
16.036	VONOVIA SE	EUR	583.447,61	4,24
			13.338.969,52	97,02
			13.338.969,52	97,02
Wertpapierbestand insgesamt			13.338.969,52	97,02

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI EM Eastern Europe TRN 23/12/2016	USD	13.830.166,00	434.422,11
			434.422,11
Swap-Kontrakte insgesamt			434.422,11

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	13.338.969,52	97,02
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	434.422,11	3,16
Bankguthaben	3.339,95	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(27.513,21)	(0,20)
Nettovermögen insgesamt	13.749.218,37	100,00

ComStage MSCI EM Eastern Europe TRN UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	97,02
	100,00	97,02

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	97,02
	100,00	97,02

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI Japan TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		10.861.557,49
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(765.362,48)
Wertpapierbestand zum Marktwert		10.096.195,01
Bankguthaben		1.039,47
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	415.500,85
Vermögen insgesamt		10.512.735,33
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	8.766,15
Verbindlichkeiten insgesamt		8.766,15
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		10.503.969,18

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	26.903,45
Aufwendungen insgesamt		26.903,45
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(26.903,45)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(1.330.146,27)
Fremdwährungsgeschäften		(1,07)
Swaps	2.2	811.596,93
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(545.453,86)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(246.379,45)
Swaps	2.2, 7	(259.651,86)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(1.051.485,17)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		11.555.454,35
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		10.503.969,18

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	222.200	-	-	222.200

ComStage MSCI Japan TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
3.197	ADIDAS AG	EUR	456.216,78	4,34
3.651	ALLIANZ SE	EUR	518.366,83	4,93
5.213	BASF SE	EUR	397.520,48	3,78
3.834	BAYER AG	EUR	383.344,41	3,65
6.101	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	445.918,43	4,25
7.017	BEIERSDORF AG	EUR	661.763,06	6,31
2.168	CONTINENTAL AG	EUR	407.765,75	3,88
9.406	DAIMLER AG	EUR	559.262,36	5,32
20.052	DEUTSCHE BANK AG	EUR	274.561,18	2,61
1.670	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	136.437,77	1,30
28.498	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	333.378,25	3,17
14.539	DEUTSCHE POST AG	EUR	406.629,17	3,87
27.581	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	468.196,19	4,46
5.040	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	436.904,64	4,16
3.351	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	251.176,87	2,39
3.498	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	425.722,59	4,05
31.112	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	448.466,30	4,27
2.065	LINDE AG	EUR	287.566,91	2,74
4.165	MERCK KGAA	EUR	421.298,07	4,01
3.850	MUNICH RE	EUR	642.642,91	6,13
8.217	RWE AG	EUR	129.535,91	1,23
1.472	SAP AG	EUR	109.827,98	1,05
6.189	SIEMENS AG	EUR	631.255,22	6,01
21.032	THYSENKRUPP AG	EUR	420.812,66	4,01
12.138	VONOVIA SE	EUR	441.624,29	4,20
			10.096.195,01	96,12
			10.096.195,01	96,12
Wertpapierbestand insgesamt			10.096.195,01	96,12

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI Japan TRN 23/12/2016	USD	10.320.054,00	415.500,85
			415.500,85
Swap-Kontrakte insgesamt			415.500,85

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	10.096.195,01	96,12
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	415.500,85	3,96
Bankguthaben	1.039,47	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(8.766,15)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	10.503.969,18	100,00

ComStage MSCI Japan TRN UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	96,12
	100,00	96,12

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	96,12
	100,00	96,12

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI Russia 30% Capped TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		11.083.915,22
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(813.359,42)
Wertpapierbestand zum Marktwert		10.270.555,80
Bankguthaben		3.314,46
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	736.073,96
Vermögen insgesamt		11.009.944,22
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		433,38
Pauschalgebühr	6.2	21.332,51
Verbindlichkeiten insgesamt		21.765,89
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		10.988.178,33

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	60.399,01
Bankzinsen		5,63
Aufwendungen insgesamt		60.404,64
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(60.404,64)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(1.366.843,15)
Fremdwährungsgeschäften		5,25
Swaps	2.2	492.147,32
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(935.095,22)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(243.445,05)
Swaps	2.2, 7	939.024,42
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(239.515,85)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		11.227.694,18
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		10.988.178,33

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	97.500	-	-	97.500

ComStage MSCI Russia 30% Capped TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktionen				
Deutschland				
3.252	ADIDAS AG	EUR	464.065,37	4,22
3.714	ALLIANZ SE	EUR	527.311,53	4,80
5.303	BASF SE	EUR	404.383,49	3,68
3.900	BAYER AG	EUR	389.943,45	3,55
6.206	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	453.592,82	4,13
7.139	BEIERSDORF AG	EUR	673.268,71	6,13
2.205	CONTINENTAL AG	EUR	414.724,86	3,77
9.568	DAIMLER AG	EUR	568.894,57	5,18
20.398	DEUTSCHE BANK AG	EUR	279.298,77	2,54
1.699	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	138.807,05	1,26
28.990	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	339.133,82	3,09
14.789	DEUTSCHE POST AG	EUR	413.621,22	3,76
28.059	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	476.310,39	4,33
5.128	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	444.533,13	4,05
3.409	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	255.524,31	2,33
3.559	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	433.146,57	3,94
31.649	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	456.206,93	4,15
2.101	LINDE AG	EUR	292.580,18	2,66
4.237	MERCK KGAA	EUR	428.581,01	3,90
3.916	MUNICH RE	EUR	653.659,65	5,95
8.356	RWE AG	EUR	131.727,16	1,20
1.498	SAP AG	EUR	111.767,88	1,02
6.296	SIEMENS AG	EUR	642.168,83	5,84
21.395	THYSENKRUPP AG	EUR	428.075,64	3,90
12.347	VONOVIA SE	EUR	449.228,46	4,09
			10.270.555,80	93,47
			10.270.555,80	93,47
Wertpapierbestand insgesamt			10.270.555,80	93,47

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI Russia 30% Capped TRN 23/12/2016	USD	10.686.370,00	736.073,96
			736.073,96
Swap-Kontrakte insgesamt			736.073,96

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	10.270.555,80	93,47
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	736.073,96	6,70
Bankguthaben	2.881,08	0,03
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(21.332,51)	(0,20)
Nettovermögen insgesamt	10.988.178,33	100,00

ComStage MSCI Russia 30% Capped TRN UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	93,47
	100,00	93,47
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	93,47
	100,00	93,47

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI Taiwan TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		18.780.745,54
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.361.699,70)
Wertpapierbestand zum Marktwert		17.419.045,84
Bankguthaben		5.106,48
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	1.078.549,03
Vermögen insgesamt		18.502.701,35
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		279,54
Pauschalgebühr	6.2	35.334,90
Verbindlichkeiten insgesamt		35.614,44
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		18.467.086,91

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	105.108,13
Bankzinsen		2,59
Aufwendungen insgesamt		105.110,72
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(105.110,72)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(2.321.685,81)
Fremdwährungsgeschäften		5,35
Swaps	2.2	894.077,51
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(1.532.713,67)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(437.475,02)
Swaps	2.2, 7	59.823,45
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(1.910.365,24)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		20.377.452,15
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		18.467.086,91

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	884.000	-	-	884.000

ComStage MSCI Taiwan TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
5.516	ADIDAS AG	EUR	787.141,63	4,26
6.299	ALLIANZ SE	EUR	894.328,30	4,84
8.995	BASF SE	EUR	685.919,19	3,71
6.616	BAYER AG	EUR	661.504,07	3,58
10.525	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	769.265,94	4,17
12.108	BEIERSDORF AG	EUR	1.141.887,87	6,17
3.740	CONTINENTAL AG	EUR	703.433,54	3,81
16.229	DAIMLER AG	EUR	964.944,60	5,23
34.595	DEUTSCHE BANK AG	EUR	473.690,62	2,57
2.881	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	235.375,58	1,27
49.168	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	575.182,19	3,11
25.083	DEUTSCHE POST AG	EUR	701.525,52	3,80
47.589	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	807.838,31	4,37
8.696	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	753.833,88	4,08
5.779	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	433.169,55	2,35
6.036	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	734.608,80	3,98
53.678	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	773.745,62	4,19
3.562	LINDE AG	EUR	496.035,51	2,69
7.186	MERCK KGAA	EUR	726.878,25	3,94
6.642	MUNICH RE	EUR	1.108.684,22	6,00
14.176	RWE AG	EUR	223.475,86	1,21
2.540	SAP AG	EUR	189.512,96	1,03
10.678	SIEMENS AG	EUR	1.089.116,70	5,90
36.287	THYSENKRUPP AG	EUR	726.037,90	3,93
20.941	VONOVIA SE	EUR	761.909,23	4,13
			17.419.045,84	94,32
			17.419.045,84	94,32
Wertpapierbestand insgesamt			17.419.045,84	94,32

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI Taiwan TRN 23/12/2016	USD	18.060.400,00	1.078.549,03
			1.078.549,03
Swap-Kontrakte insgesamt			1.078.549,03

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	17.419.045,84	94,32
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	1.078.549,03	5,84
Bankguthaben	4.826,94	0,03
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(35.334,90)	(0,19)
Nettovermögen insgesamt	18.467.086,91	100,00

ComStage MSCI Taiwan TRN UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,32
	100,00	94,32

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	94,32
	100,00	94,32

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI USA TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		629.375.860,99
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(23.752.087,13)
Vermögen insgesamt		615.659.509,48
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	129.787,81
Verbindlichkeiten insgesamt		129.787,81
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		615.529.721,67

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	402.113,16
Aufwendungen insgesamt		402.113,16
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(402.113,16)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(48.158.862,80)
Fremdwährungsgeschäften		(1,81)
Swaps	2.2	60.714.772,27
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		12.153.794,50
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	3.231.195,73
Swaps	2.2, 7	10.719.234,44
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		26.104.224,67
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		349.707.280,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(312.085.113,20)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		551.803.330,20
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		615.529.721,67

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	10.501.100	6.791.000	(5.886.000)	11.406.100

ComStage MSCI USA TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
191.775	ADIDAS AG	EUR	27.366.585,44	4,45
218.994	ALLIANZ SE	EUR	31.092.638,91	5,05
312.722	BASF SE	EUR	23.846.806,25	3,87
230.009	BAYER AG	EUR	22.997.564,87	3,74
365.915	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	26.744.507,98	4,34
420.985	BEIERSDORF AG	EUR	39.702.483,03	6,46
130.037	CONTINENTAL AG	EUR	24.457.857,65	3,97
564.257	DAIMLER AG	EUR	33.549.617,53	5,45
1.202.804	DEUTSCHE BANK AG	EUR	16.469.344,15	2,68
100.164	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	8.183.324,98	1,33
1.709.432	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	19.997.454,35	3,25
872.088	DEUTSCHE POST AG	EUR	24.390.702,17	3,96
1.654.664	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	28.088.444,27	4,56
302.357	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	26.210.550,82	4,26
200.954	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	15.062.667,13	2,45
209.857	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	25.540.556,47	4,15
1.866.280	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	26.901.635,36	4,37
123.850	LINDE AG	EUR	17.247.051,59	2,80
249.834	MERCK KGAA	EUR	25.271.208,14	4,11
230.914	MUNICH RE	EUR	38.544.219,72	6,26
492.864	RWE AG	EUR	7.769.695,63	1,26
88.323	SAP AG	EUR	6.589.902,86	1,07
371.246	SIEMENS AG	EUR	37.865.725,63	6,15
1.261.620	THYSSENKRUPP AG	EUR	25.242.757,27	4,10
728.088	VONOVIA SE	EUR	26.490.471,66	4,30
			605.623.773,86	98,39
			605.623.773,86	98,39
Wertpapierbestand insgesamt			605.623.773,86	98,39

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI USA TRN 23/12/2016	USD	597.536.148,00	9.916.172,13
			9.916.172,13
Swap-Kontrakte insgesamt			9.916.172,13

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	605.623.773,86	98,39
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	9.916.172,13	1,61
Bankguthaben	119.563,49	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(129.787,81)	(0,02)
Nettovermögen insgesamt	615.529.721,67	100,00

ComStage MSCI USA TRN UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	98,39
	100,00	98,39
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	98,39
	100,00	98,39

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI USA Large Cap TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		29.095.098,13
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.990.986,56)
Wertpapierbestand zum Marktwert		27.104.111,57
Bankguthaben		5.625,32
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	1.627.201,90
Vermögen insgesamt		28.736.938,79
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		196,85
Pauschalgebühr	6.2	22.455,35
Verbindlichkeiten insgesamt		22.652,20
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		28.714.286,59

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	61.453,52
Bankzinsen		0,46
Aufwendungen insgesamt		61.453,98
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(61.453,98)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(2.874.788,43)
Fremdwährungsgeschäften		2,25
Swaps	2.2	2.879.855,40
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(56.384,76)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(814.451,60)
Swaps	2.2, 7	1.727.898,28
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		857.061,92
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		4.030.031,20
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		23.827.193,47
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		28.714.286,59

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	155.600	26.000	-	181.600

ComStage MSCI USA Large Cap TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktionen				
Deutschland				
8.583	ADIDAS AG	EUR	1.224.807,21	4,27
9.801	ALLIANZ SE	EUR	1.391.540,20	4,85
13.995	BASF SE	EUR	1.067.197,23	3,72
10.294	BAYER AG	EUR	1.029.250,74	3,58
16.375	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.196.838,93	4,17
18.841	BEIERSDORF AG	EUR	1.776.867,31	6,18
5.820	CONTINENTAL AG	EUR	1.094.647,92	3,81
25.253	DAIMLER AG	EUR	1.501.493,99	5,23
53.830	DEUTSCHE BANK AG	EUR	737.065,05	2,57
4.483	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	366.257,80	1,28
76.504	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	894.967,01	3,12
39.029	DEUTSCHE POST AG	EUR	1.091.569,57	3,80
74.054	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	1.257.090,05	4,38
13.532	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	1.173.054,28	4,09
8.993	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	674.077,48	2,35
9.392	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.143.049,34	3,98
83.523	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.203.948,66	4,19
5.543	LINDE AG	EUR	771.904,78	2,69
11.181	MERCK KGAA	EUR	1.130.980,48	3,94
10.334	MUNICH RE	EUR	1.724.953,73	6,00
22.057	RWE AG	EUR	347.714,94	1,21
3.953	SAP AG	EUR	294.938,87	1,03
16.615	SIEMENS AG	EUR	1.694.668,85	5,89
56.462	THYSENKRUPP AG	EUR	1.129.703,52	3,93
32.584	VONOVIA SE	EUR	1.185.523,63	4,13
			27.104.111,57	94,39
			27.104.111,57	94,39
Wertpapierbestand insgesamt			27.104.111,57	94,39

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI USA Large Cap TRN 23/12/2016	USD	28.148.240,00	1.627.201,90
			1.627.201,90
Swap-Kontrakte insgesamt			1.627.201,90

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	27.104.111,57	94,39
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	1.627.201,90	5,67
Bankguthaben	5.428,47	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(22.455,35)	(0,08)
Nettovermögen insgesamt	28.714.286,59	100,00

ComStage MSCI USA Large Cap TRN UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,39
	100,00	94,39

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	94,39
	100,00	94,39

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI USA Mid Cap TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		38.320.977,75
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(2.714.074,37)
Wertpapierbestand zum Marktwert		35.606.903,38
Bankguthaben		4.874,03
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	2.863.444,09
Vermögen insgesamt		38.475.221,50
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	43.876,61
Verbindlichkeiten insgesamt		43.876,61
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		38.431.344,89

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	130.056,72
Bankzinsen		0,03
Aufwendungen insgesamt		130.056,75
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(130.056,75)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(4.445.843,07)
Fremdwährungsgeschäften		(4,28)
Swaps	2.2	4.250.227,77
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(325.676,33)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(903.148,38)
Swaps	2.2, 7	786.107,74
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(442.716,97)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		38.874.061,86
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		38.431.344,89

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	243.000	-	-	243.000

ComStage MSCI USA Mid Cap TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktionen				
Deutschland				
11.275	ADIDAS AG	EUR	1.608.959,72	4,19
12.876	ALLIANZ SE	EUR	1.828.126,88	4,76
18.386	BASF SE	EUR	1.402.035,61	3,65
13.523	BAYER AG	EUR	1.352.103,92	3,52
21.514	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.572.445,36	4,09
24.751	BEIERSDORF AG	EUR	2.334.230,81	6,06
7.645	CONTINENTAL AG	EUR	1.437.900,92	3,74
33.176	DAIMLER AG	EUR	1.972.580,07	5,13
70.718	DEUTSCHE BANK AG	EUR	968.303,30	2,52
5.889	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	481.126,96	1,25
100.505	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	1.175.737,99	3,06
51.274	DEUTSCHE POST AG	EUR	1.434.039,76	3,73
97.285	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	1.651.443,62	4,30
17.776	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	1.540.955,73	4,01
11.814	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	885.527,78	2,30
12.339	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.501.712,72	3,91
109.726	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.581.653,79	4,12
7.281	LINDE AG	EUR	1.013.934,46	2,64
14.689	MERCK KGAA	EUR	1.485.821,69	3,87
13.576	MUNICH RE	EUR	2.266.109,14	5,90
28.978	RWE AG	EUR	456.820,22	1,19
5.193	SAP AG	EUR	387.457,01	1,01
21.827	SIEMENS AG	EUR	2.226.273,67	5,79
74.176	THYSENKRUPP AG	EUR	1.484.128,95	3,86
42.807	VONOVIA SE	EUR	1.557.473,30	4,05
			35.606.903,38	92,65
Wertpapierbestand insgesamt			35.606.903,38	92,65

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI USA Mid Cap TRN 23/12/2016	USD	36.598.586,00	2.863.444,09
			2.863.444,09
Swap-Kontrakte insgesamt			2.863.444,09

Nettovermögen im Überblick

		% des Nettovermögens
Wertpapierbestand insgesamt	35.606.903,38	92,65
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	2.863.444,09	7,45
Bankguthaben	4.874,03	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(43.876,61)	(0,11)
Nettovermögen insgesamt	38.431.344,89	100,00

Die beigegebenen Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI USA Mid Cap TRN UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	92,65
	100,00	92,65

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	92,65
	100,00	92,65

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI USA Small Cap TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		67.424.289,74
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(4.846.953,79)
Wertpapierbestand zum Marktwert		62.577.335,95
Bankguthaben		8.764,32
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	6.169.701,11
Vermögen insgesamt		68.755.801,38
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		247,66
Pauschalgebühr	6.2	77.676,03
Verbindlichkeiten insgesamt		77.923,69
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		68.677.877,69

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	231.978,14
Bankzinsen		7,63
Aufwendungen insgesamt		231.985,77
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(231.985,77)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(8.682.510,43)
Fremdwährungsgeschäften		0,93
Swaps	2.2	535.897,59
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(8.378.597,68)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.217.754,17)
Swaps	2.2, 7	6.556.510,62
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(3.039.841,23)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		71.717.718,92
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		68.677.877,69

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	1.942.500	-	-	1.942.500

ComStage MSCI USA Small Cap TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
19.816	ADIDAS AG	EUR	2.827.773,47	4,12
22.628	ALLIANZ SE	EUR	3.212.710,09	4,68
32.313	BASF SE	EUR	2.464.047,46	3,59
23.766	BAYER AG	EUR	2.376.255,39	3,46
37.809	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2.763.437,14	4,02
43.498	BEIERSDORF AG	EUR	4.102.233,11	5,96
13.436	CONTINENTAL AG	EUR	2.527.094,41	3,68
58.303	DAIMLER AG	EUR	3.466.582,34	5,05
124.282	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.701.726,16	2,48
10.349	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	845.505,67	1,23
176.630	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	2.066.271,35	3,01
90.111	DEUTSCHE POST AG	EUR	2.520.239,43	3,67
170.972	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	2.902.303,73	4,23
31.241	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	2.708.201,95	3,94
20.765	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.556.457,11	2,27
21.684	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2.639.041,95	3,84
192.837	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	2.779.663,65	4,05
12.797	LINDE AG	EUR	1.782.079,28	2,59
25.815	MERCK KGAA	EUR	2.611.238,82	3,80
23.860	MUNICH RE	EUR	3.982.716,87	5,80
50.928	RWE AG	EUR	802.848,37	1,17
9.126	SAP AG	EUR	680.903,65	0,99
38.360	SIEMENS AG	EUR	3.912.578,82	5,70
130.359	THYSENKRUPP AG	EUR	2.608.250,18	3,80
75.231	VONOVIA SE	EUR	2.737.175,55	3,99
			62.577.335,95	91,12
Wertpapierbestand insgesamt			62.577.335,95	91,12

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI USA Small Cap TRN 23/12/2016	USD	64.320.114,00	6.169.701,11
			6.169.701,11
Swap-Kontrakte insgesamt			6.169.701,11

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	62.577.335,95	91,12
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	6.169.701,11	8,98
Bankguthaben	8.516,66	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(77.676,03)	(0,11)
Nettovermögen insgesamt	68.677.877,69	100,00

ComStage MSCI USA Small Cap TRN UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	91,12
	100,00	91,12
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	91,12
	100,00	91,12

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI Europe Large Cap TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		8.187.403,32
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(605.678,43)
Wertpapierbestand zum Marktwert		7.581.724,89
Bankguthaben		1.234,25
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	128.397,65
Vermögen insgesamt		7.711.356,79
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		195,44
Pauschalgebühr	6.2	6.522,59
Verbindlichkeiten insgesamt		6.718,03
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		7.704.638,76

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	20.177,41
Bankzinsen		4,71
Aufwendungen insgesamt		20.182,12
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(20.182,12)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(1.006.036,79)
Fremdwährungsgeschäften		0,32
Swaps	2.2	404.947,46
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(621.271,13)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(186.584,12)
Swaps	2.2, 7	(199.920,46)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(1.007.775,71)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		8.712.414,47
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		7.704.638,76

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	88.200	-	-	88.200

ComStage MSCI Europe Large Cap TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktionen				
Deutschland				
2.401	ADIDAS AG	EUR	342.626,37	4,45
2.741	ALLIANZ SE	EUR	389.165,56	5,05
3.915	BASF SE	EUR	298.540,71	3,87
2.880	BAYER AG	EUR	287.958,24	3,74
4.581	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	334.822,54	4,35
5.271	BEIERSDORF AG	EUR	497.100,34	6,46
1.628	CONTINENTAL AG	EUR	306.200,48	3,97
7.064	DAIMLER AG	EUR	420.011,62	5,45
15.058	DEUTSCHE BANK AG	EUR	206.181,04	2,68
1.254	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	102.450,88	1,33
21.400	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	250.343,69	3,25
10.917	DEUTSCHE POST AG	EUR	305.328,48	3,96
20.716	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	351.660,65	4,56
3.785	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	328.111,92	4,26
2.514	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	188.438,87	2,45
2.627	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	319.717,91	4,15
23.364	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	336.782,16	4,37
1.550	LINDE AG	EUR	215.849,25	2,80
3.128	MERCK KGAA	EUR	316.403,45	4,11
2.891	MUNICH RE	EUR	482.566,41	6,26
6.167	RWE AG	EUR	97.218,93	1,26
1.106	SAP AG	EUR	82.520,21	1,07
4.648	SIEMENS AG	EUR	474.078,89	6,15
15.794	THYSENKRUPP AG	EUR	316.009,66	4,10
9.115	VONOVIA SE	EUR	331.636,63	4,30
			7.581.724,89	98,40
			7.581.724,89	98,40
Wertpapierbestand insgesamt			7.581.724,89	98,40

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI Europe Large Cap TRN 23/12/2016	USD	7.888.869,00	128.397,65
			128.397,65
Swap-Kontrakte insgesamt			128.397,65

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	7.581.724,89	98,40
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	128.397,65	1,67
Bankguthaben	1.038,81	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(6.522,59)	(0,08)
Nettovermögen insgesamt	7.704.638,76	100,00

ComStage MSCI Europe Large Cap TRN UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	98,40
	100,00	98,40

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	98,40
	100,00	98,40

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI Europe Mid Cap TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		16.531.763,09
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.191.558,05)
Wertpapierbestand zum Marktwert		15.340.205,04
Bankguthaben		2.323,97
Vermögen insgesamt		15.342.529,01
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	18.479,03
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	204.843,07
Verbindlichkeiten insgesamt		223.322,10
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		15.119.206,91

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	56.015,79
Aufwendungen insgesamt		56.015,79
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(56.015,79)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(1.911.654,92)
Fremdwährungsgeschäften		5,72
Swaps	2.2	2.025.783,22
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		58.118,23
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(442.128,66)
Swaps	2.2, 7	(1.247.406,99)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(1.631.417,42)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		16.750.624,33
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		15.119.206,91

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	171.900	-	-	171.900

ComStage MSCI Europe Mid Cap TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
4.858	ADIDAS AG	EUR	693.244,02	4,59
5.547	ALLIANZ SE	EUR	787.559,79	5,21
7.921	BASF SE	EUR	604.020,67	4,00
5.826	BAYER AG	EUR	582.515,52	3,85
9.268	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	677.392,56	4,48
10.663	BEIERSDORF AG	EUR	1.005.612,02	6,64
3.294	CONTINENTAL AG	EUR	619.548,15	4,10
14.293	DAIMLER AG	EUR	849.833,82	5,62
30.466	DEUTSCHE BANK AG	EUR	417.154,45	2,76
2.537	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	207.271,03	1,37
43.298	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	506.513,14	3,35
22.090	DEUTSCHE POST AG	EUR	617.816,79	4,09
41.909	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	711.418,52	4,71
7.659	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	663.939,01	4,39
5.090	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	381.525,00	2,52
5.316	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	646.981,51	4,28
47.272	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	681.405,85	4,51
3.137	LINDE AG	EUR	436.851,04	2,89
6.328	MERCK KGAA	EUR	640.089,84	4,23
5.849	MUNICH RE	EUR	976.316,47	6,46
12.487	RWE AG	EUR	196.849,82	1,30
2.237	SAP AG	EUR	166.905,71	1,10
9.403	SIEMENS AG	EUR	959.071,39	6,34
31.956	THYSSENKRUPP AG	EUR	639.382,34	4,23
18.442	VONOVIA SE	EUR	670.986,58	4,44
			15.340.205,04	101,46
			15.340.205,04	101,46
Wertpapierbestand insgesamt			15.340.205,04	101,46

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI Europe Mid Cap TRN 23/12/2016	USD	15.904.953,00	(204.843,07)
			(204.843,07)
Swap-Kontrakte insgesamt			(204.843,07)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	15.340.205,04	101,46
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(204.843,07)	(1,35)
Bankguthaben	2.323,97	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(18.479,03)	(0,13)
Nettovermögen insgesamt	15.119.206,91	100,00

ComStage MSCI Europe Mid Cap TRN UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	101,46
	100,00	101,46
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	101,46
	100,00	101,46

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI Europe Small Cap TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		47.713.116,27
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(3.350.351,83)
Wertpapierbestand zum Marktwert		44.362.764,44
Bankguthaben		6.151,87
Vermögen insgesamt		44.368.916,31
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		249,35
Pauschalgebühr	6.2	54.054,78
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	626.690,04
Verbindlichkeiten insgesamt		680.994,17
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		43.687.922,14

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	154.261,37
Bankzinsen		0,59
Aufwendungen insgesamt		154.261,96
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(154.261,96)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(4.973.033,52)
Fremdwährungsgeschäften		5,28
Swaps	2.2	3.850.136,10
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(1.277.154,10)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.444.220,01)
Swaps	2.2, 7	(972.559,49)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(3.693.933,60)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		4.961.612,50
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		42.420.243,24
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		43.687.922,14

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	1.063.436	125.000	-	1.188.436

ComStage MSCI Europe Small Cap TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktionen				
Deutschland				
14.048	ADIDAS AG	EUR	2.004.671,06	4,59
16.042	ALLIANZ SE	EUR	2.277.633,70	5,21
22.907	BASF SE	EUR	1.746.787,21	4,00
16.849	BAYER AG	EUR	1.684.655,69	3,86
26.804	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.959.088,29	4,48
30.837	BEIERSDORF AG	EUR	2.908.192,62	6,67
9.525	CONTINENTAL AG	EUR	1.791.498,53	4,10
41.333	DAIMLER AG	EUR	2.457.579,33	5,63
88.107	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.206.401,47	2,76
7.337	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	599.427,49	1,37
125.219	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	1.464.849,87	3,35
63.881	DEUTSCHE POST AG	EUR	1.786.634,43	4,09
121.208	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	2.057.544,10	4,71
22.148	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	1.919.953,17	4,39
14.721	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.103.424,28	2,53
15.372	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.870.842,69	4,28
136.707	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.970.573,48	4,51
9.072	LINDE AG	EUR	1.263.344,79	2,89
18.301	MERCK KGAA	EUR	1.851.182,71	4,24
16.915	MUNICH RE	EUR	2.823.455,82	6,46
36.100	RWE AG	EUR	569.094,14	1,30
6.470	SAP AG	EUR	482.735,77	1,10
27.194	SIEMENS AG	EUR	2.773.687,91	6,35
92.415	THYSENKRUPP AG	EUR	1.849.058,68	4,23
53.333	VONOVIA SE	EUR	1.940.447,21	4,44
			44.362.764,44	101,54
			44.362.764,44	101,54
Wertpapierbestand insgesamt			44.362.764,44	101,54

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI Europe Small Cap TRN 23/12/2016	USD	45.598.018,00	(626.690,04)
			(626.690,04)
Swap-Kontrakte insgesamt			(626.690,04)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	44.362.764,44	101,54
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(626.690,04)	(1,43)
Bankguthaben	5.902,52	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(54.054,78)	(0,12)
Nettovermögen insgesamt	43.687.922,14	100,00

ComStage MSCI Europe Small Cap TRN UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	101,54
	100,00	101,54
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	101,54
	100,00	101,54

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage Dow Jones Switzerland Titans 30TM Net TR UCITS ETF (in CHF)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	CHF
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		47.694.778,57
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(3.332.875,82)
Wertpapierbestand zum Marktwert		44.361.902,75
Bankguthaben		4.382,11
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	919.210,19
Vermögen insgesamt		45.285.495,05
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	38.131,24
Verbindlichkeiten insgesamt		38.131,24
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		45.247.363,81

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	CHF
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	126.274,87
Bankzinsen		398,24
Aufwendungen insgesamt		126.673,11
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(126.673,11)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(6.090.241,51)
Fremdwährungsgeschäften		(2,86)
Swaps	2.2	(92.129,42)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(6.309.046,90)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	12.394,32
Swaps	2.2, 7	1.359.602,49
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(4.937.050,09)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(15.731.507,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		65.915.920,90
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		45.247.363,81

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	637.300	-	(158.000)	479.300

ComStage Dow Jones Switzerland Titans 30TM Net TR UCITS ETF (in CHF)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in CHF	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktionen				
Deutschland				
14.419	ADIDAS AG	EUR	2.004.550,07	4,43
16.466	ALLIANZ SE	EUR	2.277.543,20	5,03
23.513	BASF SE	EUR	1.746.758,95	3,86
17.294	BAYER AG	EUR	1.684.556,66	3,72
27.513	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.959.049,88	4,33
31.654	BEIERSDORF AG	EUR	2.908.257,05	6,42
9.777	CONTINENTAL AG	EUR	1.791.472,85	3,96
42.427	DAIMLER AG	EUR	2.457.571,08	5,43
90.438	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.206.383,91	2,67
7.531	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	599.409,93	1,32
128.531	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	1.464.818,84	3,24
65.572	DEUTSCHE POST AG	EUR	1.786.633,89	3,95
124.415	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	2.057.518,54	4,55
22.734	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	1.919.928,79	4,24
15.109	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.103.301,20	2,44
15.779	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.870.852,36	4,13
140.324	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.970.547,83	4,36
9.312	LINDE AG	EUR	1.263.324,63	2,79
18.785	MERCK KGAA	EUR	1.851.138,05	4,09
17.362	MUNICH RE	EUR	2.823.331,61	6,24
37.055	RWE AG	EUR	569.084,65	1,26
6.641	SAP AG	EUR	482.716,15	1,07
27.914	SIEMENS AG	EUR	2.773.701,49	6,13
94.860	THYSENKRUPP AG	EUR	1.849.032,27	4,09
54.744	VONOVIA SE	EUR	1.940.418,87	4,29
			44.361.902,75	98,04
Wertpapierbestand insgesamt			44.361.902,75	98,04

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in CHF
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) Dow Jones Switzerland Titans 30TM Net TR 23/12/2016	CHF	46.138.836,00	919.210,19
			919.210,19
Swap-Kontrakte insgesamt			919.210,19

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	44.361.902,75	98,04
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	919.210,19	2,03
Bankguthaben	4.382,11	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(38.131,24)	(0,08)
Nettovermögen insgesamt	45.247.363,81	100,00

ComStage Dow Jones Switzerland Titans 30TM Net TR UCITS ETF (in CHF)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	98,04
	100,00	98,04

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	98,04
	100,00	98,04

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage TOPIX® UCITS ETF (in JPY)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	JPY
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		3.121.476.356,00
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(426.228.444,00)
Wertpapierbestand zum Marktwert		2.695.247.912,00
Bankguthaben		329.023,00
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	156.131.745,00
Vermögen insgesamt		2.851.708.680,00
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	2.514.859,00
Verbindlichkeiten insgesamt		2.514.859,00
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		2.849.193.821,00

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	JPY
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	7.088.017,00
Bankzinsen		242,00
Aufwendungen insgesamt		7.088.259,00
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(7.088.259,00)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(548.612.231,00)
Fremdwährungsgeschäften		(3.288,00)
Swaps	2.2	229.913.133,00
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(325.790.645,00)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(380.882.830,00)
Swaps	2.2, 7	2.762.639,00
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(703.910.836,00)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		613.018.980,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		2.940.085.677,00
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		2.849.193.821,00

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	1.695.000	425.000	-	2.120.000

ComStage TOPIX® UCITS ETF (in JPY)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in JPY	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
8.392	ADIDAS AG	EUR	120.316.248,00	4,22
9.583	ALLIANZ SE	EUR	138.702.207,00	4,87
13.684	BASF SE	EUR	105.314.454,00	3,70
10.064	BAYER AG	EUR	102.205.728,00	3,59
16.012	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	120.220.169,00	4,22
18.422	BEIERSDORF AG	EUR	172.536.538,00	6,05
5.690	CONTINENTAL AG	EUR	109.656.414,00	3,85
24.691	DAIMLER AG	EUR	151.193.696,00	5,30
52.632	DEUTSCHE BANK AG	EUR	75.938.453,00	2,67
4.383	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	36.919.247,00	1,30
74.801	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	88.956.569,00	3,12
38.161	DEUTSCHE POST AG	EUR	108.140.003,00	3,80
72.408	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	123.905.348,00	4,35
13.231	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	117.540.343,00	4,13
8.792	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	68.486.404,00	2,40
9.183	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	112.975.792,00	3,97
81.664	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	119.175.888,00	4,18
5.420	LINDE AG	EUR	76.903.623,00	2,70
10.932	MERCK KGAA	EUR	112.578.124,00	3,95
10.104	MUNICH RE	EUR	171.691.638,00	6,02
21.564	RWE AG	EUR	32.648.937,00	1,15
3.865	SAP AG	EUR	29.829.406,00	1,05
16.245	SIEMENS AG	EUR	168.050.657,00	5,89
55.206	THYSENKRUPP AG	EUR	112.683.423,00	3,95
31.860	VONOVIA SE	EUR	118.678.603,00	4,17
			2.695.247.912,00	94,60
Wertpapierbestand insgesamt			2.695.247.912,00	94,60

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in JPY
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) TOPIX® 23/12/2016	JPY	3.078.859.679,00	156.131.745,00
			156.131.745,00
Swap-Kontrakte insgesamt			156.131.745,00

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	2.695.247.912,00	94,60
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	156.131.745,00	5,48
Bankguthaben	329.023,00	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(2.514.859,00)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	2.849.193.821,00	100,00

ComStage TOPIX® UCITS ETF (in JPY)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,60
	100,00	94,60

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	94,60
	100,00	94,60

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage EURO STOXX 50® Daily Short GR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		18.124.793,37
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(946.433,06)
Vermögen insgesamt		17.178.360,31
Wertpapierbestand zum Marktwert		17.178.360,31
Bankguthaben		2.859,30
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	636.094,51
Vermögen insgesamt		17.817.314,12
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	20.647,30
Verbindlichkeiten insgesamt		20.647,30
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		17.796.666,82

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	56.781,02
Aufwendungen insgesamt		56.781,02
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(56.781,02)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(1.030.848,45)
Swaps	2.2	2.750.087,05
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		1.662.457,58
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(458.164,27)
Swaps	2.2, 7	(595.186,60)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		609.106,71
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		7.187.457,20
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		10.000.102,91
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		17.796.666,82

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	548.000	374.000	-	922.000

ComStage EURO STOXX 50® Daily Short GR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
6.043	ADIDAS AG	EUR	776.223,35	4,36
6.901	ALLIANZ SE	EUR	881.947,80	4,96
9.854	BASF SE	EUR	676.378,56	3,80
7.248	BAYER AG	EUR	652.320,00	3,67
11.530	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	758.558,70	4,26
13.265	BEIERSDORF AG	EUR	1.126.065,85	6,32
4.098	CONTINENTAL AG	EUR	693.791,40	3,90
17.781	DAIMLER AG	EUR	951.639,12	5,35
37.902	DEUTSCHE BANK AG	EUR	467.142,15	2,62
3.157	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	232.165,78	1,30
53.867	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	567.219,51	3,19
27.479	DEUTSCHE POST AG	EUR	691.783,83	3,89
52.144	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	796.760,32	4,48
9.528	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	743.469,84	4,18
6.333	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	427.287,51	2,40
6.613	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	724.454,15	4,07
58.810	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	763.059,75	4,29
3.903	LINDE AG	EUR	489.241,05	2,75
7.872	MERCK KGAA	EUR	716.745,60	4,03
7.277	MUNICH RE	EUR	1.093.369,25	6,14
15.529	RWE AG	EUR	220.356,51	1,24
2.783	SAP AG	EUR	186.906,28	1,05
11.699	SIEMENS AG	EUR	1.074.085,19	6,04
39.756	THYSENKRUPP AG	EUR	716.005,56	4,02
22.943	VONOVIA SE	EUR	751.383,25	4,22
			17.178.360,31	96,53
Wertpapierbestand insgesamt			17.178.360,31	96,53

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) EURO STOXX 50® Daily Short GR 23/12/2016	EUR	17.586.100,00	636.094,51
			636.094,51
Swap-Kontrakte insgesamt			636.094,51

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	17.178.360,31	96,53
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	636.094,51	3,57
Bankguthaben	2.859,30	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(20.647,30)	(0,12)
Nettovermögen insgesamt	17.796.666,82	100,00

ComStage EURO STOXX 50® Daily Short GR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	96,53
	100,00	96,53

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	96,53
	100,00	96,53

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage EURO STOXX 50® Daily Leverage UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		16.937.830,18
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(931.552,52)
Wertpapierbestand zum Marktwert		16.006.277,66
Bankguthaben		2.429,58
Vermögen insgesamt		16.008.707,24
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	18.620,42
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	1.142.387,22
Verbindlichkeiten insgesamt		1.161.007,64
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		14.847.699,60

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	59.834,72
Aufwendungen insgesamt		59.834,72
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(59.834,72)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(2.379.436,00)
Swaps	2.2	(3.498.106,12)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(5.937.376,84)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(129.109,00)
Swaps	2.2, 7	88.766,10
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(5.977.719,74)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		5.197.783,50
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		15.627.635,84
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		14.847.699,60

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	527.000	195.000	-	722.000

ComStage EURO STOXX 50® Daily Leverage UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
5.631	ADIDAS AG	EUR	723.301,95	4,87
6.430	ALLIANZ SE	EUR	821.754,00	5,53
9.182	BASF SE	EUR	630.252,48	4,24
6.753	BAYER AG	EUR	607.770,00	4,09
10.743	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	706.781,97	4,76
12.362	BEIERSDORF AG	EUR	1.049.410,18	7,08
3.818	CONTINENTAL AG	EUR	646.387,40	4,35
16.568	DAIMLER AG	EUR	886.719,36	5,97
35.316	DEUTSCHE BANK AG	EUR	435.269,70	2,93
2.941	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	216.281,14	1,46
50.191	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	528.511,23	3,56
25.606	DEUTSCHE POST AG	EUR	644.631,05	4,34
48.587	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	742.409,36	5,00
8.877	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	692.672,31	4,67
5.901	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	398.140,47	2,68
6.161	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	674.937,55	4,55
54.797	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	710.991,08	4,79
3.637	LINDE AG	EUR	455.897,95	3,07
7.336	MERCK KGAA	EUR	667.942,80	4,50
6.780	MUNICH RE	EUR	1.018.695,00	6,86
14.473	RWE AG	EUR	205.371,87	1,38
2.593	SAP AG	EUR	174.145,88	1,17
10.900	SIEMENS AG	EUR	1.000.729,00	6,74
37.043	THYSSENKRUPP AG	EUR	667.144,43	4,49
21.378	VONOVIA SE	EUR	700.129,50	4,72
			16.006.277,66	107,80
			16.006.277,66	107,80
Wertpapierbestand insgesamt			16.006.277,66	107,80

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) EURO STOXX 50® Daily Leverage 23/12/2016	EUR	16.292.144,00	(1.142.387,22)
			(1.142.387,22)
Swap-Kontrakte insgesamt			(1.142.387,22)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	16.006.277,66	107,80
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(1.142.387,22)	(7,69)
Bankguthaben	2.429,58	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(18.620,42)	(0,13)
Nettovermögen insgesamt	14.847.699,60	100,00

ComStage EURO STOXX 50® Daily Leverage UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	107,80
	100,00	107,80

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	107,80
	100,00	107,80

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage ATX® UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		16.200.653,08
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(876.394,62)
Wertpapierbestand zum Marktwert		15.324.258,46
Bankguthaben		2.008,80
Vermögen insgesamt		15.326.267,26
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	12.743,55
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	854.838,24
Verbindlichkeiten insgesamt		867.581,79
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		14.458.685,47

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	39.237,76
Aufwendungen insgesamt		39.237,76
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(39.237,76)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(2.376.092,26)
Swaps	2.2	1.896.961,57
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(518.368,45)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	7.852,78
Swaps	2.2, 7	(1.391.068,38)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(1.901.584,05)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		16.360.269,52
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		14.458.685,47

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	592.500	-	-	592.500

ComStage ATX® UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
5.391	ADIDAS AG	EUR	692.473,95	4,79
6.156	ALLIANZ SE	EUR	786.736,80	5,44
8.791	BASF SE	EUR	603.414,24	4,17
6.466	BAYER AG	EUR	581.940,00	4,02
10.287	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	676.781,73	4,68
11.833	BEIERSDORF AG	EUR	1.004.503,37	6,94
3.655	CONTINENTAL AG	EUR	618.791,50	4,28
15.861	DAIMLER AG	EUR	848.880,72	5,87
33.812	DEUTSCHE BANK AG	EUR	416.732,90	2,88
2.815	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	207.015,10	1,43
48.053	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	505.998,09	3,50
24.514	DEUTSCHE POST AG	EUR	617.139,95	4,27
46.515	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	710.749,20	4,92
8.499	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	663.176,97	4,59
5.650	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	381.205,50	2,64
5.900	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	646.345,00	4,47
52.463	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	680.707,43	4,71
3.482	LINDE AG	EUR	436.468,70	3,02
7.023	MERCK KGAA	EUR	639.444,15	4,42
6.491	MUNICH RE	EUR	975.272,75	6,75
13.853	RWE AG	EUR	196.574,07	1,36
2.483	SAP AG	EUR	166.758,28	1,15
10.436	SIEMENS AG	EUR	958.129,16	6,63
35.465	THYSENKRUPP AG	EUR	638.724,65	4,42
20.467	VONOVIA SE	EUR	670.294,25	4,64
			15.324.258,46	105,99
			15.324.258,46	105,99
Wertpapierbestand insgesamt			15.324.258,46	105,99

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) ATX® 23/12/2016	EUR	15.598.071,00	(854.838,24)
			(854.838,24)
Swap-Kontrakte insgesamt			(854.838,24)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	15.324.258,46	105,99
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(854.838,24)	(5,91)
Bankguthaben	2.008,80	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(12.743,55)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	14.458.685,47	100,00

ComStage ATX® UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	105,99
	100,00	105,99

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	105,99
	100,00	105,99

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage PSI 20® UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		73.944.667,08
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(3.928.615,10)
Wertpapierbestand zum Marktwert		70.016.051,98
Bankguthaben		7.716,16
Vermögen insgesamt		70.023.768,14
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	81.549,19
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	5.406.191,08
Verbindlichkeiten insgesamt		5.487.740,27
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		64.536.027,87

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	268.733,19
Aufwendungen insgesamt		268.733,19
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(268.733,19)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(11.400.001,22)
Swaps	2.2	2.534.743,66
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(9.133.990,75)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	842.441,04
Swaps	2.2, 7	(5.876.162,71)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(14.167.712,42)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(10.279.675,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		88.983.415,29
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		64.536.027,87

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	14.218.500	-	(1.750.000)	12.468.500

ComStage PSI 20® UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
24.631	ADIDAS AG	EUR	3.163.851,95	4,90
28.127	ALLIANZ SE	EUR	3.594.630,60	5,57
40.165	BASF SE	EUR	2.756.925,60	4,27
29.541	BAYER AG	EUR	2.658.690,00	4,12
46.996	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	3.091.866,84	4,79
54.069	BEIERSDORF AG	EUR	4.589.917,41	7,11
16.702	CONTINENTAL AG	EUR	2.827.648,60	4,38
72.472	DAIMLER AG	EUR	3.878.701,44	6,01
154.484	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.904.015,30	2,95
12.864	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	946.018,56	1,47
219.555	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	2.311.914,15	3,58
112.007	DEUTSCHE POST AG	EUR	2.819.776,23	4,37
212.523	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	3.247.351,44	5,03
38.833	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	3.030.138,99	4,70
25.810	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.741.400,70	2,70
26.954	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2.952.810,70	4,58
239.699	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	3.110.094,53	4,82
15.907	LINDE AG	EUR	1.993.942,45	3,09
32.088	MERCK KGAA	EUR	2.921.612,40	4,53
29.658	MUNICH RE	EUR	4.456.114,50	6,90
63.300	RWE AG	EUR	898.227,00	1,39
11.344	SAP AG	EUR	761.863,04	1,18
47.682	SIEMENS AG	EUR	4.377.684,42	6,78
162.038	THYSENKRUPP AG	EUR	2.918.304,38	4,52
93.513	VONOVIA SE	EUR	3.062.550,75	4,75
			70.016.051,98	108,49
			70.016.051,98	108,49
Wertpapierbestand insgesamt			70.016.051,98	108,49

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) PSI 20® 23/12/2016	EUR	70.831.011,00	(5.406.191,08)
			(5.406.191,08)
Swap-Kontrakte insgesamt			(5.406.191,08)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	70.016.051,98	108,49
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(5.406.191,08)	(8,38)
Bankguthaben	7.716,16	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(81.549,19)	(0,12)
Nettovermögen insgesamt	64.536.027,87	100,00

ComStage PSI 20® UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	108,49
	100,00	108,49

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	108,49
	100,00	108,49

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		19.295.686,05
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.077.371,82)
Wertpapierbestand zum Marktwert		18.218.314,23
Bankguthaben		18.467,05
Vermögen insgesamt		18.236.781,28
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	22.394,13
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	2.140.250,53
Verbindlichkeiten insgesamt		2.162.644,66
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		16.074.136,62

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	74.928,32
Aufwendungen insgesamt		74.928,32
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(74.928,32)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(3.815.144,19)
Swaps	2.2	(5.301.016,30)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(9.191.088,81)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	440.033,99
Swaps	2.2, 7	(657.725,62)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(9.408.780,44)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		25.482.917,06
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		16.074.136,62

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	4.208.800	-	-	4.208.800

ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
6.409	ADIDAS AG	EUR	823.236,05	5,12
7.319	ALLIANZ SE	EUR	935.368,20	5,82
10.451	BASF SE	EUR	717.356,64	4,46
7.687	BAYER AG	EUR	691.830,00	4,30
12.228	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	804.480,12	5,00
14.069	BEIERSDORF AG	EUR	1.194.317,41	7,44
4.346	CONTINENTAL AG	EUR	735.777,80	4,58
18.857	DAIMLER AG	EUR	1.009.226,64	6,28
40.197	DEUTSCHE BANK AG	EUR	495.428,03	3,08
3.347	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	246.138,38	1,53
57.128	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	601.557,84	3,74
29.145	DEUTSCHE POST AG	EUR	733.725,38	4,56
55.299	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	844.968,72	5,26
10.105	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	788.493,15	4,91
6.716	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	453.128,52	2,82
7.013	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	768.274,15	4,78
62.370	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	809.250,75	5,03
4.139	LINDE AG	EUR	518.823,65	3,23
8.349	MERCK KGAA	EUR	760.176,45	4,73
7.717	MUNICH RE	EUR	1.159.479,25	7,22
16.471	RWE AG	EUR	233.723,49	1,45
2.952	SAP AG	EUR	198.256,32	1,23
12.407	SIEMENS AG	EUR	1.139.086,67	7,09
42.162	THYSENKRUPP AG	EUR	759.337,62	4,72
24.332	VONOVIA SE	EUR	796.873,00	4,96
			18.218.314,23	113,34
			18.218.314,23	113,34
Wertpapierbestand insgesamt			18.218.314,23	113,34

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) PSI 20® Leverage 23/12/2016	EUR	19.231.759,00	(2.140.250,53)
			(2.140.250,53)
Swap-Kontrakte insgesamt			(2.140.250,53)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	18.218.314,23	113,34
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(2.140.250,53)	(13,31)
Bankguthaben	18.467,05	0,11
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(22.394,13)	(0,14)
Nettovermögen insgesamt	16.074.136,62	100,00

ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	113,34
	100,00	113,34

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	113,34
	100,00	113,34

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified Overall TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		113.696.212,13
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(5.328.227,60)
Vermögen insgesamt		114.152.320,32
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		0,62
Pauschalgebühr	6.2	44.129,03
Verbindlichkeiten insgesamt		44.129,65
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		114.108.190,67

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	167.227,85
Aufwendungen insgesamt		167.227,85
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(167.227,85)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(24.808.164,44)
Swaps	2.2	33.239.201,55
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		8.263.809,26
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	3.886.753,53
Swaps	2.2, 7	(1.086.351,01)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		11.064.211,78
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		69.717.013,97
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(186.072.875,38)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		219.399.840,30
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		114.108.190,67

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	1.453.658	446.700	(1.200.600)	699.758

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified Overall TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
38.123	ADIDAS AG	EUR	4.896.899,35	4,29
43.534	ALLIANZ SE	EUR	5.563.645,20	4,88
62.165	BASF SE	EUR	4.267.005,60	3,74
45.723	BAYER AG	EUR	4.115.070,00	3,61
72.740	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	4.785.564,60	4,19
83.688	BEIERSDORF AG	EUR	7.104.274,32	6,24
25.850	CONTINENTAL AG	EUR	4.376.405,00	3,84
112.167	DAIMLER AG	EUR	6.003.177,84	5,26
239.104	DEUTSCHE BANK AG	EUR	2.946.956,80	2,58
19.912	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.464.328,48	1,28
339.816	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	3.578.262,48	3,14
173.362	DEUTSCHE POST AG	EUR	4.364.388,35	3,82
328.930	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	5.026.050,40	4,40
60.105	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	4.689.993,15	4,11
39.949	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	2.695.359,03	2,36
41.717	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	4.570.097,35	4,01
370.995	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	4.813.660,13	4,22
24.620	LINDE AG	EUR	3.086.117,00	2,70
49.664	MERCK KGAA	EUR	4.521.907,20	3,96
45.903	MUNICH RE	EUR	6.896.925,75	6,04
97.978	RWE AG	EUR	1.390.307,82	1,22
17.558	SAP AG	EUR	1.179.195,28	1,03
73.799	SIEMENS AG	EUR	6.775.486,19	5,94
250.796	THYSSENKRUPP AG	EUR	4.516.835,96	3,96
144.735	VONOVIA SE	EUR	4.740.071,25	4,15
			108.367.984,53	94,97
			108.367.984,53	94,97
Wertpapierbestand insgesamt			108.367.984,53	94,97

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified Overall TR 23/12/2016	EUR	111.589.321,00	5.776.767,13
			5.776.767,13
Swap-Kontrakte insgesamt			5.776.767,13

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	108.367.984,53	94,97
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	5.776.767,13	5,06
Bankguthaben	7.568,04	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(44.129,03)	(0,04)
Nettovermögen insgesamt	114.108.190,67	100,00

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified Overall TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,97
	100,00	94,97

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	94,97
	100,00	94,97

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3m-1 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		14.998.755,60
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(835.117,91)
Wertpapierbestand zum Marktwert		14.163.637,69
Bankguthaben		930,46
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	247.837,70
Vermögen insgesamt		14.412.405,85
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	5.765,18
Verbindlichkeiten insgesamt		5.765,18
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		14.406.640,67

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	35.724,36
Aufwendungen insgesamt		35.724,36
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(35.724,36)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(6.550.335,56)
Swaps	2.2	7.855.864,17
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		1.269.804,25
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	1.393.635,08
Swaps	2.2, 7	(2.715.748,50)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(52.309,17)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(30.081.340,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		44.540.289,84
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		14.406.640,67

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	429.000	-	(290.000)	139.000

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3m-1 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
4.983	ADIDAS AG	EUR	640.066,35	4,44
5.690	ALLIANZ SE	EUR	727.182,00	5,05
8.125	BASF SE	EUR	557.700,00	3,87
5.976	BAYER AG	EUR	537.840,00	3,73
9.506	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	625.399,74	4,34
10.937	BEIERSDORF AG	EUR	928.441,93	6,43
3.379	CONTINENTAL AG	EUR	572.064,70	3,97
14.660	DAIMLER AG	EUR	784.603,20	5,45
31.251	DEUTSCHE BANK AG	EUR	385.168,58	2,67
2.602	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	191.351,08	1,33
44.414	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	467.679,42	3,25
22.659	DEUTSCHE POST AG	EUR	570.440,33	3,96
42.993	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	656.933,04	4,56
7.855	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	612.925,65	4,25
5.221	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	352.260,87	2,45
5.452	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	597.266,60	4,15
48.489	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	629.144,78	4,37
3.218	LINDE AG	EUR	403.376,30	2,80
6.491	MERCK KGAA	EUR	591.005,55	4,10
6.000	MUNICH RE	EUR	901.500,00	6,26
12.803	RWE AG	EUR	181.674,57	1,26
2.295	SAP AG	EUR	154.132,20	1,07
9.646	SIEMENS AG	EUR	885.599,26	6,15
32.779	THYSSENKRUPP AG	EUR	590.349,79	4,10
18.917	VONOVIA SE	EUR	619.531,75	4,30
			14.163.637,69	98,31
			14.163.637,69	98,31
Wertpapierbestand insgesamt			14.163.637,69	98,31

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3m-1 TR 23/12/2016	EUR	14.416.712,00	247.837,70
			247.837,70
Swap-Kontrakte insgesamt			247.837,70

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	14.163.637,69	98,31
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	247.837,70	1,72
Bankguthaben	930,46	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(5.765,18)	(0,04)
Nettovermögen insgesamt	14.406.640,67	100,00

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3m-1 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	98,31
	100,00	98,31

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	98,31
	100,00	98,31

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		107.814.627,56
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(5.047.154,06)
Vermögen insgesamt		171.142.793,33
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		68.306.547,47
Pauschalgebühr	6.2	69.513,15
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	2.533.086,42
Verbindlichkeiten insgesamt		70.909.147,04
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		100.233.646,29

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	162.918,61
Aufwendungen insgesamt		162.918,61
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(162.918,61)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(14.950.738,40)
Swaps	2.2	18.611.813,11
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		3.498.156,10
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	12.603,90
Swaps	2.2, 7	(2.133.364,02)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		1.377.395,98
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		98.014.933,50
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(90.083.021,18)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		90.924.337,99
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		100.233.646,29

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	691.150	741.000	(678.150)	754.000

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
36.152	ADIDAS AG	EUR	4.643.724,40	4,63
41.284	ALLIANZ SE	EUR	5.276.095,20	5,26
58.953	BASF SE	EUR	4.046.533,92	4,04
43.360	BAYER AG	EUR	3.902.400,00	3,89
68.981	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	4.538.259,99	4,53
79.362	BEIERSDORF AG	EUR	6.737.040,18	6,71
24.514	CONTINENTAL AG	EUR	4.150.220,20	4,14
106.371	DAIMLER AG	EUR	5.692.975,92	5,68
226.747	DEUTSCHE BANK AG	EUR	2.794.656,78	2,79
18.883	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.388.655,82	1,39
322.254	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	3.393.334,62	3,39
164.402	DEUTSCHE POST AG	EUR	4.138.820,35	4,13
311.930	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	4.766.290,40	4,76
56.999	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	4.447.631,97	4,44
37.883	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	2.555.966,01	2,55
39.561	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	4.333.907,55	4,32
351.822	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	4.564.890,45	4,55
23.348	LINDE AG	EUR	2.926.671,80	2,92
47.098	MERCK KGAA	EUR	4.288.272,90	4,28
43.531	MUNICH RE	EUR	6.540.532,75	6,53
92.912	RWE AG	EUR	1.318.421,28	1,32
16.650	SAP AG	EUR	1.118.214,00	1,12
69.986	SIEMENS AG	EUR	6.425.414,66	6,41
237.835	THYSSENKRUPP AG	EUR	4.283.408,35	4,27
137.256	VONOVIA SE	EUR	4.495.134,00	4,48
			102.767.473,50	102,53
			102.767.473,50	102,53
Wertpapierbestand insgesamt			102.767.473,50	102,53

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 TR 23/12/2016	EUR	100.184.955,00	(2.533.086,42)
			(2.533.086,42)
Swap-Kontrakte insgesamt			(2.533.086,42)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	102.767.473,50	102,53
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(2.533.086,42)	(2,53)
Bankguthaben	(68.306.547,47)	(68,15)
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	68.305.806,68	68,15
Nettovermögen insgesamt	100.233.646,29	100,00

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	102,53
	100,00	102,53

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	102,53
	100,00	102,53

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3-5 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		51.006.515,82
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(2.552.811,42)
Wertpapierbestand zum Marktwert		48.453.704,40
Bankguthaben		121.238,93
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	2.264.022,48
Vermögen insgesamt		50.838.965,81
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	125.285,78
Verbindlichkeiten insgesamt		125.285,78
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		50.713.680,03

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	424.089,44
Aufwendungen insgesamt		424.089,44
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(424.089,44)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(45.518.818,27)
Swaps	2.2	50.149.030,49
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		4.206.122,78
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	16.961.548,91
Swaps	2.2, 7	(10.693.900,69)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		10.473.771,00
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(327.807.101,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		368.047.010,03
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		50.713.680,03

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	2.573.050	-	(2.230.000)	343.050

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3-5 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
17.046	ADIDAS AG	EUR	2.189.558,70	4,32
19.465	ALLIANZ SE	EUR	2.487.627,00	4,91
27.796	BASF SE	EUR	1.907.917,44	3,76
20.444	BAYER AG	EUR	1.839.960,00	3,63
32.524	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2.139.753,96	4,22
37.418	BEIERSDORF AG	EUR	3.176.414,02	6,26
11.558	CONTINENTAL AG	EUR	1.956.769,40	3,86
50.153	DAIMLER AG	EUR	2.684.188,56	5,29
106.909	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.317.653,43	2,60
8.903	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	654.726,62	1,29
151.939	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	1.599.917,67	3,15
77.514	DEUTSCHE POST AG	EUR	1.951.414,95	3,85
147.075	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	2.247.306,00	4,43
26.874	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	2.096.978,22	4,13
17.861	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.205.081,67	2,38
18.653	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2.043.436,15	4,03
165.880	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	2.152.293,00	4,24
11.008	LINDE AG	EUR	1.379.852,80	2,72
22.206	MERCK KGAA	EUR	2.021.856,30	3,99
20.524	MUNICH RE	EUR	3.083.731,00	6,08
43.807	RWE AG	EUR	621.621,33	1,23
7.850	SAP AG	EUR	527.206,00	1,04
32.997	SIEMENS AG	EUR	3.029.454,57	5,97
112.136	THYSSENKRUPP AG	EUR	2.019.569,36	3,98
64.715	VONOVIA SE	EUR	2.119.416,25	4,18
			48.453.704,40	95,54
			48.453.704,40	95,54
Wertpapierbestand insgesamt			48.453.704,40	95,54

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3-5 TR 23/12/2016	EUR	50.427.931,00	2.264.022,48
			2.264.022,48
Swap-Kontrakte insgesamt			2.264.022,48

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	48.453.704,40	95,54
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	2.264.022,48	4,46
Bankguthaben	121.238,93	0,24
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(125.285,78)	(0,24)
Nettovermögen insgesamt	50.713.680,03	100,00

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3-5 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	95,54
	100,00	95,54

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	95,54
	100,00	95,54

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		51.763.028,47
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(2.584.147,12)
Wertpapierbestand zum Marktwert		49.178.881,35
Bankguthaben		121.807,34
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	2.567.793,11
Vermögen insgesamt		51.868.481,80
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	125.917,93
Verbindlichkeiten insgesamt		125.917,93
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		51.742.563,87

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	422.392,28
Aufwendungen insgesamt		422.392,28
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(422.392,28)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(44.800.377,11)
Swaps	2.2	56.169.697,33
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		10.946.927,94
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	16.754.122,70
Swaps	2.2, 7	(7.437.194,13)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		20.263.856,51
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(329.565.852,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		361.044.559,36
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		51.742.563,87

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	2.287.500	-	(1.980.000)	307.500

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
17.301	ADIDAS AG	EUR	2.222.313,45	4,29
19.756	ALLIANZ SE	EUR	2.524.816,80	4,88
28.212	BASF SE	EUR	1.936.471,68	3,74
20.750	BAYER AG	EUR	1.867.500,00	3,61
33.011	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2.171.793,69	4,20
37.978	BEIERSDORF AG	EUR	3.223.952,42	6,24
11.731	CONTINENTAL AG	EUR	1.986.058,30	3,84
50.903	DAIMLER AG	EUR	2.724.328,56	5,27
108.509	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.337.373,43	2,58
9.036	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	664.507,44	1,28
154.213	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	1.623.862,89	3,14
78.673	DEUTSCHE POST AG	EUR	1.980.592,78	3,83
149.276	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	2.280.937,28	4,41
27.277	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	2.128.424,31	4,11
18.129	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.223.163,63	2,36
18.932	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2.074.000,60	4,01
168.363	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	2.184.509,93	4,22
11.173	LINDE AG	EUR	1.400.535,55	2,71
22.538	MERCK KGAA	EUR	2.052.084,90	3,97
20.831	MUNICH RE	EUR	3.129.857,75	6,05
44.463	RWE AG	EUR	630.929,97	1,22
7.968	SAP AG	EUR	535.130,88	1,03
33.491	SIEMENS AG	EUR	3.074.808,71	5,94
113.815	THYSSENKRUPP AG	EUR	2.049.808,15	3,96
65.683	VONOVIA SE	EUR	2.151.118,25	4,16
			49.178.881,35	95,05
			49.178.881,35	95,05
Wertpapierbestand insgesamt			49.178.881,35	95,05

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 TR 23/12/2016	EUR	51.182.558,00	2.567.793,11
			2.567.793,11
Swap-Kontrakte insgesamt			2.567.793,11

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	49.178.881,35	95,05
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	2.567.793,11	4,96
Bankguthaben	121.807,34	0,24
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(125.917,93)	(0,25)
Nettovermögen insgesamt	51.742.563,87	100,00

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	95,05
	100,00	95,05

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	95,05
	100,00	95,05

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		23.722.240,64
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.274.283,28)
Wertpapierbestand zum Marktwert		22.447.957,36
Bankguthaben		739,54
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	1.265.007,33
Vermögen insgesamt		23.713.704,23
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	9.274,75
Verbindlichkeiten insgesamt		9.274,75
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		23.704.429,48

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	40.013,22
Aufwendungen insgesamt		40.013,22
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(40.013,22)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(6.865.965,70)
Swaps	2.2	7.022.114,40
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		116.135,48
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	1.803.318,85
Swaps	2.2, 7	1.279.603,73
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		3.199.058,06
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(35.027.960,60)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		55.533.332,02
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		23.704.429,48

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	347.600	-	(213.000)	134.600

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
7.897	ADIDAS AG	EUR	1.014.369,65	4,28
9.018	ALLIANZ SE	EUR	1.152.500,40	4,86
12.877	BASF SE	EUR	883.877,28	3,73
9.472	BAYER AG	EUR	852.480,00	3,60
15.069	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	991.389,51	4,18
17.336	BEIERSDORF AG	EUR	1.471.653,04	6,21
5.355	CONTINENTAL AG	EUR	906.601,50	3,82
23.235	DAIMLER AG	EUR	1.243.537,20	5,25
49.529	DEUTSCHE BANK AG	EUR	610.444,93	2,58
4.125	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	303.352,50	1,28
70.389	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	741.196,17	3,13
35.910	DEUTSCHE POST AG	EUR	904.034,25	3,81
68.135	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	1.041.102,80	4,39
12.451	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	971.551,53	4,10
8.273	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	558.179,31	2,35
8.641	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	946.621,55	3,99
76.849	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	997.115,78	4,21
5.100	LINDE AG	EUR	639.285,00	2,70
10.288	MERCK KGAA	EUR	936.722,40	3,95
9.509	MUNICH RE	EUR	1.428.727,25	6,03
20.293	RWE AG	EUR	287.957,67	1,21
3.637	SAP AG	EUR	244.260,92	1,03
15.287	SIEMENS AG	EUR	1.403.499,47	5,92
51.950	THYSENKRUPP AG	EUR	935.619,50	3,95
29.981	VONOVIA SE	EUR	981.877,75	4,14
			22.447.957,36	94,70
Wertpapierbestand insgesamt			22.447.957,36	94,70

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 TR 23/12/2016	EUR	23.017.878,00	1.265.007,33
			1.265.007,33
Swap-Kontrakte insgesamt			1.265.007,33

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	22.447.957,36	94,70
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	1.265.007,33	5,34
Bankguthaben	739,54	-
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(9.274,75)	(0,04)
Nettovermögen insgesamt	23.704.429,48	100,00

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,70
	100,00	94,70

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	94,70
	100,00	94,70

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		15.358.119,40
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(818.092,81)
Wertpapierbestand zum Marktwert		14.540.026,59
Bankguthaben		682,52
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	904.478,48
Vermögen insgesamt		15.445.187,59
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	5.954,80
Verbindlichkeiten insgesamt		5.954,80
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		15.439.232,79

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	23.551,98
Aufwendungen insgesamt		23.551,98
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(23.551,98)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(5.455.590,23)
Swaps	2.2	5.729.154,53
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		250.012,32
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	1.210.862,38
Swaps	2.2, 7	1.074.198,82
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		2.535.073,52
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(24.786.720,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		37.690.879,27
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		15.439.232,79

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	233.611	-	(150.000)	83.611

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
5.115	ADIDAS AG	EUR	657.021,75	4,26
5.841	ALLIANZ SE	EUR	746.479,80	4,83
8.341	BASF SE	EUR	572.526,24	3,71
6.135	BAYER AG	EUR	552.150,00	3,58
9.760	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	642.110,40	4,16
11.228	BEIERSDORF AG	EUR	953.144,92	6,18
3.468	CONTINENTAL AG	EUR	587.132,40	3,80
15.049	DAIMLER AG	EUR	805.422,48	5,22
32.081	DEUTSCHE BANK AG	EUR	395.398,33	2,56
2.671	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	196.425,34	1,27
45.594	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	480.104,82	3,11
23.259	DEUTSCHE POST AG	EUR	585.545,33	3,79
44.135	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	674.382,80	4,37
8.065	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	629.311,95	4,08
5.361	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	361.706,67	2,34
5.598	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	613.260,90	3,97
49.777	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	645.856,58	4,18
3.303	LINDE AG	EUR	414.031,05	2,68
6.664	MERCK KGAA	EUR	606.757,20	3,93
6.159	MUNICH RE	EUR	925.389,75	5,99
13.145	RWE AG	EUR	186.527,55	1,21
2.356	SAP AG	EUR	158.228,96	1,02
9.902	SIEMENS AG	EUR	909.102,62	5,89
33.650	THYSENKRUPP AG	EUR	606.036,50	3,93
19.419	VONOVIA SE	EUR	635.972,25	4,12
			14.540.026,59	94,18
			14.540.026,59	94,18
Wertpapierbestand insgesamt			14.540.026,59	94,18

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 TR 23/12/2016	EUR	14.799.712,00	904.478,48
			904.478,48
Swap-Kontrakte insgesamt			904.478,48

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	14.540.026,59	94,18
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	904.478,48	5,86
Bankguthaben	682,52	-
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(5.954,80)	(0,04)
Nettovermögen insgesamt	15.439.232,79	100,00

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,18
	100,00	94,18

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	94,18
	100,00	94,18

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		18.902.098,91
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(990.114,03)
Wertpapierbestand zum Marktwert		17.911.984,88
Bankguthaben		866,39
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	2.367.964,51
Vermögen insgesamt		20.280.815,78
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	7.524,50
Verbindlichkeiten insgesamt		7.524,50
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		20.273.291,28

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	21.445,00
Aufwendungen insgesamt		21.445,00
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(21.445,00)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(2.407.084,95)
Swaps	2.2	3.878.203,94
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		1.449.673,99
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(101.523,45)
Swaps	2.2, 7	2.568.652,01
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		3.916.802,55
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		16.356.488,73
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		20.273.291,28

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	92.986	-	-	92.986

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
6.301	ADIDAS AG	EUR	809.363,45	3,99
7.196	ALLIANZ SE	EUR	919.648,80	4,54
10.275	BASF SE	EUR	705.276,00	3,48
7.557	BAYER AG	EUR	680.130,00	3,35
12.023	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	790.993,17	3,90
13.832	BEIERSDORF AG	EUR	1.174.198,48	5,80
4.273	CONTINENTAL AG	EUR	723.418,90	3,57
18.541	DAIMLER AG	EUR	992.314,32	4,89
39.521	DEUTSCHE BANK AG	EUR	487.096,33	2,40
3.291	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	242.020,14	1,19
56.167	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	591.438,51	2,92
28.656	DEUTSCHE POST AG	EUR	721.414,80	3,56
54.370	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	830.773,60	4,10
9.934	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	775.150,02	3,82
6.604	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	445.571,88	2,20
6.896	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	755.456,80	3,73
61.321	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	795.639,98	3,92
4.069	LINDE AG	EUR	510.049,15	2,52
8.209	MERCK KGAA	EUR	747.429,45	3,69
7.587	MUNICH RE	EUR	1.139.946,75	5,63
16.194	RWE AG	EUR	229.792,86	1,13
2.902	SAP AG	EUR	194.898,32	0,96
12.198	SIEMENS AG	EUR	1.119.898,38	5,52
41.454	THYSENKRUPP AG	EUR	746.586,54	3,68
23.923	VONOVIA SE	EUR	783.478,25	3,86
			17.911.984,88	88,35
			17.911.984,88	88,35
Wertpapierbestand insgesamt			17.911.984,88	88,35

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ TR 23/12/2016	EUR	18.366.907,00	2.367.964,51
			2.367.964,51
Swap-Kontrakte insgesamt			2.367.964,51

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	17.911.984,88	88,35
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	2.367.964,51	11,68
Bankguthaben	866,39	-
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(7.524,50)	(0,03)
Nettovermögen insgesamt	20.273.291,28	100,00

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	88,35
	100,00	88,35
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	88,35
	100,00	88,35

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		35.363.213,89
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(659.982,26)
Wertpapierbestand zum Marktwert		34.703.231,63
Bankguthaben		7.843.820,21
Vermögen insgesamt		42.547.051,84
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	7.556,29
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		7.836.328,24
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	67.306,89
Verbindlichkeiten insgesamt		7.911.191,42
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		34.635.860,42

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	33.583,76
Aufwendungen insgesamt		33.583,76
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(33.583,76)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(6.021.969,79)
Swaps	2.2	9.609.207,69
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		3.553.654,14
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	2.079.291,47
Swaps	2.2, 7	651.407,10
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		6.284.352,71
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		14.630.872,90
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(35.002.049,40)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		48.722.684,21
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		34.635.860,42

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	274.837	66.163	(189.000)	152.000

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
12.208	ADIDAS AG	EUR	1.568.117,60	4,53
13.941	ALLIANZ SE	EUR	1.781.659,80	5,14
19.908	BASF SE	EUR	1.366.485,12	3,95
14.642	BAYER AG	EUR	1.317.780,00	3,80
23.294	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.532.512,26	4,42
26.800	BEIERSDORF AG	EUR	2.275.052,00	6,56
8.278	CONTINENTAL AG	EUR	1.401.465,40	4,05
35.920	DAIMLER AG	EUR	1.922.438,40	5,55
76.570	DEUTSCHE BANK AG	EUR	943.725,25	2,72
6.376	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	468.891,04	1,35
108.821	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	1.145.885,13	3,31
55.517	DEUTSCHE POST AG	EUR	1.397.640,48	4,04
105.335	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	1.609.518,80	4,65
19.248	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	1.501.921,44	4,34
12.793	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	863.143,71	2,49
13.359	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.463.478,45	4,23
118.806	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.541.507,85	4,45
7.884	LINDE AG	EUR	988.259,40	2,85
15.904	MERCK KGAA	EUR	1.448.059,20	4,18
14.700	MUNICH RE	EUR	2.208.675,00	6,38
31.375	RWE AG	EUR	445.211,25	1,29
5.623	SAP AG	EUR	377.640,68	1,09
23.633	SIEMENS AG	EUR	2.169.745,73	6,26
80.314	THYSSENKRUPP AG	EUR	1.446.455,14	4,18
46.350	VONOVIA SE	EUR	1.517.962,50	4,38
			34.703.231,63	100,19
Wertpapierbestand insgesamt			34.703.231,63	100,19

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ TR 23/12/2016	EUR	34.405.201,00	(67.306,89)
			(67.306,89)
Swap-Kontrakte insgesamt			(67.306,89)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	34.703.231,63	100,19
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(67.306,89)	(0,19)
Bankguthaben	7.843.820,21	22,65
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(7.843.884,53)	(22,65)
Nettovermögen insgesamt	34.635.860,42	100,00

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	100,19
	100,00	100,19
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	100,19
	100,00	100,19

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		6.227.271,75
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(335.963,93)
Wertpapierbestand zum Marktwert		5.891.307,82
Bankguthaben		326,80
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	142.937,61
Vermögen insgesamt		6.034.572,23
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	2.412,18
Verbindlichkeiten insgesamt		2.412,18
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		6.032.160,05

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	7.250,56
Aufwendungen insgesamt		7.250,56
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(7.250,56)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(796.600,94)
Swaps	2.2	1.150.286,49
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		346.434,99
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(26.082,61)
Swaps	2.2, 7	(327.934,10)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(7.581,72)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		6.039.741,77
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		6.032.160,05

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	58.500	-	-	58.500

ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
2.073	ADIDAS AG	EUR	266.276,85	4,41
2.367	ALLIANZ SE	EUR	302.502,60	5,01
3.380	BASF SE	EUR	232.003,20	3,85
2.486	BAYER AG	EUR	223.740,00	3,71
3.955	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	260.199,45	4,31
4.549	BEIERSDORF AG	EUR	386.164,61	6,41
1.405	CONTINENTAL AG	EUR	237.866,50	3,94
6.097	DAIMLER AG	EUR	326.311,44	5,41
12.998	DEUTSCHE BANK AG	EUR	160.200,35	2,66
1.083	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	79.643,82	1,32
18.473	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	194.520,69	3,22
9.423	DEUTSCHE POST AG	EUR	237.224,03	3,93
17.884	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	273.267,52	4,53
3.267	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	254.924,01	4,23
2.171	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	146.477,37	2,43
2.268	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	248.459,40	4,12
20.169	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	261.692,78	4,34
1.339	LINDE AG	EUR	167.843,65	2,78
2.700	MERCK KGAA	EUR	245.835,00	4,08
2.495	MUNICH RE	EUR	374.873,75	6,21
5.326	RWE AG	EUR	75.575,94	1,25
955	SAP AG	EUR	64.137,80	1,06
4.012	SIEMENS AG	EUR	368.341,72	6,11
13.634	THYSENKRUPP AG	EUR	245.548,34	4,07
7.868	VONOVIA SE	EUR	257.677,00	4,27
			5.891.307,82	97,66
			5.891.307,82	97,66
Wertpapierbestand insgesamt			5.891.307,82	97,66

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 TR 23/12/2016	EUR	6.031.072,00	142.937,61
			142.937,61
Swap-Kontrakte insgesamt			142.937,61

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	5.891.307,82	97,66
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	142.937,61	2,37
Bankguthaben	326,80	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(2.412,18)	(0,04)
Nettovermögen insgesamt	6.032.160,05	100,00

ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	97,66
	100,00	97,66

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	97,66
	100,00	97,66

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		8.422.354,96
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(454.844,61)
Wertpapierbestand zum Marktwert		7.967.510,35
Bankguthaben		205,87
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	227.693,19
Vermögen insgesamt		8.195.409,41
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	3.266,52
Verbindlichkeiten insgesamt		3.266,52
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		8.192.142,89

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	9.780,35
Aufwendungen insgesamt		9.780,35
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(9.780,35)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(1.062.717,01)
Swaps	2.2	1.502.091,48
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		429.594,12
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(53.957,13)
Swaps	2.2, 7	(286.507,60)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		89.129,39
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		8.103.013,50
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		8.192.142,89

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	72.000	-	-	72.000

ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktionen				
Deutschland				
2.803	ADIDAS AG	EUR	360.045,35	4,40
3.201	ALLIANZ SE	EUR	409.087,80	4,99
4.570	BASF SE	EUR	313.684,80	3,83
3.361	BAYER AG	EUR	302.490,00	3,69
5.348	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	351.844,92	4,29
6.152	BEIERSDORF AG	EUR	522.243,28	6,38
1.900	CONTINENTAL AG	EUR	321.670,00	3,93
8.247	DAIMLER AG	EUR	441.379,44	5,39
17.579	DEUTSCHE BANK AG	EUR	216.661,18	2,64
1.464	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	107.662,56	1,31
24.983	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	263.070,99	3,21
12.745	DEUTSCHE POST AG	EUR	320.855,38	3,92
24.187	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	369.577,36	4,51
4.419	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	344.814,57	4,21
2.938	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	198.226,86	2,42
3.067	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	335.989,85	4,10
27.276	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	353.906,10	4,32
1.811	LINDE AG	EUR	227.008,85	2,77
3.652	MERCK KGAA	EUR	332.514,60	4,06
3.375	MUNICH RE	EUR	507.093,75	6,20
7.205	RWE AG	EUR	102.238,95	1,25
1.291	SAP AG	EUR	86.703,56	1,06
5.426	SIEMENS AG	EUR	498.161,06	6,08
18.439	THYSENKRUPP AG	EUR	332.086,39	4,05
10.641	VONOVIA SE	EUR	348.492,75	4,25
			7.967.510,35	97,26
Wertpapierbestand insgesamt			7.967.510,35	97,26

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 TR 23/12/2016	EUR	8.156.515,00	227.693,19
			227.693,19
Swap-Kontrakte insgesamt			227.693,19

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	7.967.510,35	97,26
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	227.693,19	2,78
Bankguthaben	205,87	-
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(3.266,52)	(0,04)
Nettovermögen insgesamt	8.192.142,89	100,00

ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	97,26
	100,00	97,26

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	97,26
	100,00	97,26

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		45.971.109,62
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.870.336,50)
Wertpapierbestand zum Marktwert		44.100.773,12
Bankguthaben		2.399,19
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	2.362.670,06
Vermögen insgesamt		46.465.842,37
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	18.282,43
Verbindlichkeiten insgesamt		18.282,43
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		46.447.559,94

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	49.909,25
Aufwendungen insgesamt		49.909,25
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(49.909,25)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(224.477,00)
Swaps	2.2	1.622.815,61
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		1.348.429,36
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	363.779,36
Swaps	2.2, 7	685.533,05
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		2.397.741,77
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		20.108.553,50
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(20.156.021,60)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		44.097.286,27
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		46.447.559,94

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	318.700	139.000	(143.000)	314.700

ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
15.514	ADIDAS AG	EUR	1.992.773,30	4,29
17.716	ALLIANZ SE	EUR	2.264.104,80	4,87
25.299	BASF SE	EUR	1.736.523,36	3,74
18.607	BAYER AG	EUR	1.674.630,00	3,61
29.602	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.947.515,58	4,19
34.057	BEIERSDORF AG	EUR	2.891.098,73	6,23
10.520	CONTINENTAL AG	EUR	1.781.036,00	3,83
45.647	DAIMLER AG	EUR	2.443.027,44	5,26
97.305	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.199.284,13	2,58
8.103	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	595.894,62	1,28
138.290	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	1.456.193,70	3,14
70.550	DEUTSCHE POST AG	EUR	1.776.096,25	3,82
133.856	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	2.045.319,68	4,40
24.460	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	1.908.613,80	4,11
16.257	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.096.859,79	2,36
16.977	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.859.830,35	4,00
150.979	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.958.952,53	4,22
10.019	LINDE AG	EUR	1.255.881,65	2,70
20.211	MERCK KGAA	EUR	1.840.211,55	3,96
18.681	MUNICH RE	EUR	2.806.820,25	6,05
39.870	RWE AG	EUR	565.755,30	1,22
7.145	SAP AG	EUR	479.858,20	1,03
30.033	SIEMENS AG	EUR	2.757.329,73	5,95
102.063	THYSENKRUPP AG	EUR	1.838.154,63	3,96
58.901	VONOVIA SE	EUR	1.929.007,75	4,15
			44.100.773,12	94,95
Wertpapierbestand insgesamt			44.100.773,12	94,95

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 TR 23/12/2016	EUR	45.339.529,00	2.362.670,06
			2.362.670,06
Swap-Kontrakte insgesamt			2.362.670,06

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	44.100.773,12	94,95
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	2.362.670,06	5,09
Bankguthaben	2.399,19	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(18.282,43)	(0,05)
Nettovermögen insgesamt	46.447.559,94	100,00

ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,95
	100,00	94,95

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	94,95
	100,00	94,95

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		25.569.566,36
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.076.198,59)
Wertpapierbestand zum Marktwert		24.493.367,77
Bankguthaben		1.112,64
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	3.211.780,49
Vermögen insgesamt		27.706.260,90
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	10.360,16
Verbindlichkeiten insgesamt		10.360,16
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		27.695.900,74

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	71.882,30
Aufwendungen insgesamt		71.882,30
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(71.882,30)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(7.154.116,58)
Swaps	2.2	6.513.257,76
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(712.741,12)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	4.477.402,46
Swaps	2.2, 7	4.394.837,30
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		8.159.498,64
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		10.218.270,40
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(90.167.496,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		99.485.627,70
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		27.695.900,74

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	571.000	52.000	(492.000)	131.000

ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
8.617	ADIDAS AG	EUR	1.106.853,65	4,00
9.840	ALLIANZ SE	EUR	1.257.552,00	4,54
14.051	BASF SE	EUR	964.460,64	3,48
10.334	BAYER AG	EUR	930.060,00	3,36
16.440	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.081.587,60	3,91
18.915	BEIERSDORF AG	EUR	1.605.694,35	5,80
5.843	CONTINENTAL AG	EUR	989.219,90	3,57
25.353	DAIMLER AG	EUR	1.356.892,56	4,90
54.042	DEUTSCHE BANK AG	EUR	666.067,65	2,40
4.500	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	330.930,00	1,19
76.805	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	808.756,65	2,92
39.184	DEUTSCHE POST AG	EUR	986.457,20	3,56
74.344	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	1.135.976,32	4,10
13.585	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	1.060.037,55	3,83
9.029	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	609.186,63	2,20
9.429	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.032.946,95	3,73
83.852	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.087.979,70	3,93
5.564	LINDE AG	EUR	697.447,40	2,52
11.225	MERCK KGAA	EUR	1.022.036,25	3,69
10.375	MUNICH RE	EUR	1.558.843,75	5,63
22.146	RWE AG	EUR	314.251,74	1,13
3.968	SAP AG	EUR	266.490,88	0,96
16.680	SIEMENS AG	EUR	1.531.390,80	5,53
56.685	THYSENKRUPP AG	EUR	1.020.896,85	3,69
32.713	VONOVIA SE	EUR	1.071.350,75	3,87
			24.493.367,77	88,44
Wertpapierbestand insgesamt			24.493.367,77	88,44

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ TR 23/12/2016	EUR	25.115.306,00	3.211.780,49
			3.211.780,49
Swap-Kontrakte insgesamt			3.211.780,49

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	24.493.367,77	88,44
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	3.211.780,49	11,60
Bankguthaben	1.112,64	-
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(10.360,16)	(0,04)
Nettovermögen insgesamt	27.695.900,74	100,00

ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	88,44
	100,00	88,44

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	88,44
	100,00	88,44

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		17.857.199,64
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(945.124,54)
Wertpapierbestand zum Marktwert		16.912.075,10
Bankguthaben		1.557,71
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	752.516,47
Vermögen insgesamt		17.666.149,28
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	9.791,40
Verbindlichkeiten insgesamt		9.791,40
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		17.656.357,88

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	29.122,84
Aufwendungen insgesamt		29.122,84
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(29.122,84)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(2.410.501,74)
Swaps	2.2	2.732.580,14
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		292.955,56
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(67.619,34)
Swaps	2.2, 7	616.260,00
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		841.596,22
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		16.814.761,66
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		17.656.357,88

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	130.750	-	-	130.750

ComStage iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktionen				
Deutschland				
5.949	ADIDAS AG	EUR	764.149,05	4,33
6.794	ALLIANZ SE	EUR	868.273,20	4,92
9.702	BASF SE	EUR	665.945,28	3,77
7.136	BAYER AG	EUR	642.240,00	3,64
11.352	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	746.848,08	4,23
13.061	BEIERSDORF AG	EUR	1.108.748,29	6,27
4.034	CONTINENTAL AG	EUR	682.956,20	3,87
17.505	DAIMLER AG	EUR	936.867,60	5,31
37.316	DEUTSCHE BANK AG	EUR	459.919,70	2,60
3.108	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	228.562,32	1,29
53.033	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	558.437,49	3,16
27.057	DEUTSCHE POST AG	EUR	681.159,98	3,86
51.333	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	784.368,24	4,44
9.380	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	731.921,40	4,15
6.233	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	420.540,51	2,38
6.510	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	713.170,50	4,04
57.899	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	751.239,53	4,25
3.842	LINDE AG	EUR	481.594,70	2,73
7.751	MERCK KGAA	EUR	705.728,55	4,00
7.164	MUNICH RE	EUR	1.076.391,00	6,10
15.289	RWE AG	EUR	216.950,91	1,23
2.740	SAP AG	EUR	184.018,40	1,04
11.517	SIEMENS AG	EUR	1.057.375,77	5,99
39.140	THYSENKRUPP AG	EUR	704.911,40	3,99
22.588	VONOVIA SE	EUR	739.757,00	4,19
			16.912.075,10	95,78
Wertpapierbestand insgesamt			16.912.075,10	95,78

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € Sovereigns Inflation- Linked Euro-Inflation TR 23/12/2016	EUR	17.214.266,00	752.516,47
			752.516,47
Swap-Kontrakte insgesamt			752.516,47

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	16.912.075,10	95,78
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	752.516,47	4,26
Bankguthaben	1.557,71	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(9.791,40)	(0,05)
Nettovermögen insgesamt	17.656.357,88	100,00

ComStage iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	95,78
	100,00	95,78

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	95,78
	100,00	95,78

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage iBOXX € Germany Covered Capped Overall TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		9.967.337,86
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(547.343,71)
Wertpapierbestand zum Marktwert		9.419.994,15
Bankguthaben		762,82
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	335.622,11
Vermögen insgesamt		9.756.379,08
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	3.866,68
Verbindlichkeiten insgesamt		3.866,68
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		9.752.512,40

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	11.217,14
Aufwendungen insgesamt		11.217,14
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(11.217,14)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(1.166.950,47)
Swaps	2.2	1.796.958,44
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		618.790,83
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(157.245,84)
Swaps	2.2, 7	(204.183,44)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		257.361,55
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		1.989.146,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		7.506.004,85
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		9.752.512,40

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	38.000	10.000	-	48.000

ComStage iBOXX € Germany Covered Capped Overall TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
3.314	ADIDAS AG	EUR	425.683,30	4,36
3.784	ALLIANZ SE	EUR	483.595,20	4,96
5.404	BASF SE	EUR	370.930,56	3,80
3.974	BAYER AG	EUR	357.660,00	3,67
6.324	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	416.055,96	4,27
7.275	BEIERSDORF AG	EUR	617.574,75	6,32
2.247	CONTINENTAL AG	EUR	380.417,10	3,90
9.751	DAIMLER AG	EUR	521.873,52	5,35
20.785	DEUTSCHE BANK AG	EUR	256.175,13	2,63
1.731	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	127.297,74	1,31
29.540	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	311.056,20	3,19
15.068	DEUTSCHE POST AG	EUR	379.336,90	3,89
28.596	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	436.946,88	4,48
5.224	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	407.628,72	4,18
3.473	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	234.323,31	2,40
3.626	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	397.228,30	4,07
32.250	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	418.443,75	4,29
2.140	LINDE AG	EUR	268.249,00	2,75
4.317	MERCK KGAA	EUR	393.062,85	4,03
3.990	MUNICH RE	EUR	599.497,50	6,15
8.514	RWE AG	EUR	120.813,66	1,24
1.526	SAP AG	EUR	102.486,16	1,05
6.415	SIEMENS AG	EUR	588.961,15	6,04
21.801	THYSENKRUPP AG	EUR	392.636,01	4,03
12.582	VONOVIA SE	EUR	412.060,50	4,23
			9.419.994,15	96,59
			9.419.994,15	96,59
Wertpapierbestand insgesamt			9.419.994,15	96,59

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € Germany Covered Capped Overall TR 23/12/2016	EUR	9.643.676,00	335.622,11
			335.622,11
Swap-Kontrakte insgesamt			335.622,11

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	9.419.994,15	96,59
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	335.622,11	3,44
Bankguthaben	762,82	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(3.866,68)	(0,04)
Nettovermögen insgesamt	9.752.512,40	100,00

ComStage iBOXX € Germany Covered Capped Overall TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	96,59
	100,00	96,59

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	96,59
	100,00	96,59

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 3-5 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		26.469.499,40
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.392.983,39)
Wertpapierbestand zum Marktwert		25.076.516,01
Bankguthaben		1.954,61
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	821.733,44
Vermögen insgesamt		25.900.204,06
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	14.606,86
Verbindlichkeiten insgesamt		14.606,86
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		25.885.597,20

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	40.961,30
Aufwendungen insgesamt		40.961,30
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(40.961,30)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(3.357.504,92)
Swaps	2.2	4.504.636,44
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		1.106.170,22
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(327.473,25)
Swaps	2.2, 7	(424.691,64)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		354.005,33
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		4.034.102,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		21.497.489,87
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		25.885.597,20

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	107.700	20.000	-	127.700

ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 3-5 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
8.822	ADIDAS AG	EUR	1.133.185,90	4,38
10.074	ALLIANZ SE	EUR	1.287.457,20	4,97
14.385	BASF SE	EUR	987.386,40	3,81
10.580	BAYER AG	EUR	952.200,00	3,68
16.832	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.107.377,28	4,28
19.366	BEIERSDORF AG	EUR	1.643.979,74	6,35
5.982	CONTINENTAL AG	EUR	1.012.752,60	3,91
25.956	DAIMLER AG	EUR	1.389.165,12	5,37
55.329	DEUTSCHE BANK AG	EUR	681.929,93	2,63
4.607	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	338.798,78	1,31
78.635	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	828.026,55	3,20
40.114	DEUTSCHE POST AG	EUR	1.009.869,95	3,90
76.117	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	1.163.067,76	4,49
13.909	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	1.085.319,27	4,19
9.243	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	623.625,21	2,41
9.653	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.057.486,15	4,09
85.849	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.113.890,78	4,30
5.697	LINDE AG	EUR	714.118,95	2,76
11.493	MERCK KGAA	EUR	1.046.437,65	4,04
10.622	MUNICH RE	EUR	1.595.955,50	6,17
22.671	RWE AG	EUR	321.701,49	1,24
4.063	SAP AG	EUR	272.871,08	1,05
17.077	SIEMENS AG	EUR	1.567.839,37	6,06
58.035	THYSENKRUPP AG	EUR	1.045.210,35	4,04
33.492	VONOVIA SE	EUR	1.096.863,00	4,24
			25.076.516,01	96,87
Wertpapierbestand insgesamt			25.076.516,01	96,87

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € Germany Covered Capped 3-5 TR 23/12/2016	EUR	25.713.401,00	821.733,44
			821.733,44
Swap-Kontrakte insgesamt			821.733,44

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	25.076.516,01	96,87
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	821.733,44	3,17
Bankguthaben	1.954,61	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(14.606,86)	(0,05)
Nettovermögen insgesamt	25.885.597,20	100,00

ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 3-5 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	96,87
	100,00	96,87

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	96,87
	100,00	96,87

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 5-7 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		6.081.493,06
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(327.239,04)
Wertpapierbestand zum Marktwert		5.754.254,02
Bankguthaben		439,39
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	214.121,82
Vermögen insgesamt		5.968.815,23
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	3.348,58
Verbindlichkeiten insgesamt		3.348,58
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		5.965.466,65

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	9.960,33
Aufwendungen insgesamt		9.960,33
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(9.960,33)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(769.966,55)
Swaps	2.2	1.169.854,97
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		389.928,09
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(27.313,15)
Swaps	2.2, 7	(146.472,76)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		216.142,18
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		5.749.324,47
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		5.965.466,65

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	25.500	-	-	25.500

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 5-7 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
2.024	ADIDAS AG	EUR	259.982,80	4,36
2.312	ALLIANZ SE	EUR	295.473,60	4,95
3.301	BASF SE	EUR	226.580,64	3,80
2.428	BAYER AG	EUR	218.520,00	3,66
3.863	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	254.146,77	4,26
4.444	BEIERSDORF AG	EUR	377.251,16	6,33
1.373	CONTINENTAL AG	EUR	232.448,90	3,90
5.955	DAIMLER AG	EUR	318.711,60	5,34
12.696	DEUTSCHE BANK AG	EUR	156.478,20	2,62
1.057	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	77.731,78	1,30
18.044	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	190.003,32	3,19
9.205	DEUTSCHE POST AG	EUR	231.735,88	3,88
17.467	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	266.895,76	4,47
3.191	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	248.993,73	4,17
2.121	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	143.103,87	2,40
2.215	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	242.653,25	4,07
19.699	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	255.594,53	4,28
1.307	LINDE AG	EUR	163.832,45	2,75
2.637	MERCK KGAA	EUR	240.098,85	4,02
2.438	MUNICH RE	EUR	366.309,50	6,15
5.200	RWE AG	EUR	73.788,00	1,24
932	SAP AG	EUR	62.593,12	1,05
3.919	SIEMENS AG	EUR	359.803,39	6,03
13.317	THYSENKRUPP AG	EUR	239.839,17	4,02
7.685	VONOVIA SE	EUR	251.683,75	4,22
			5.754.254,02	96,46
Wertpapierbestand insgesamt			5.754.254,02	96,46

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € Germany Covered Capped 5-7 TR 23/12/2016	EUR	5.890.786,00	214.121,82
			214.121,82
Swap-Kontrakte insgesamt			214.121,82

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	5.754.254,02	96,46
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	214.121,82	3,59
Bankguthaben	439,39	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(3.348,58)	(0,06)
Nettovermögen insgesamt	5.965.466,65	100,00

ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 5-7 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	96,46
	100,00	96,46

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	96,46
	100,00	96,46

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 7-10 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		9.431.835,39
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(506.837,94)
Wertpapierbestand zum Marktwert		8.924.997,45
Bankguthaben		738,48
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	413.622,80
Vermögen insgesamt		9.339.358,73
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	5.205,69
Verbindlichkeiten insgesamt		5.205,69
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		9.334.153,04

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	15.344,72
Aufwendungen insgesamt		15.344,72
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(15.344,72)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(1.191.043,36)
Swaps	2.2	1.815.001,50
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		608.613,42
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(41.923,15)
Swaps	2.2, 7	16.473,69
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		583.163,96
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		8.750.989,08
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		9.334.153,04

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	34.800	-	-	34.800

ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 7-10 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktionen				
Deutschland				
3.140	ADIDAS AG	EUR	403.333,00	4,32
3.585	ALLIANZ SE	EUR	458.163,00	4,91
5.120	BASF SE	EUR	351.436,80	3,77
3.766	BAYER AG	EUR	338.940,00	3,63
5.990	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	394.082,10	4,22
6.892	BEIERSDORF AG	EUR	585.061,88	6,26
2.129	CONTINENTAL AG	EUR	360.439,70	3,86
9.238	DAIMLER AG	EUR	494.417,76	5,30
19.692	DEUTSCHE BANK AG	EUR	242.703,90	2,60
1.640	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	120.605,60	1,29
27.987	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	294.703,11	3,16
14.279	DEUTSCHE POST AG	EUR	359.473,83	3,85
27.087	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	413.889,36	4,43
4.950	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	386.248,50	4,14
3.289	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	221.908,83	2,38
3.436	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	376.413,80	4,03
30.554	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	396.438,15	4,25
2.028	LINDE AG	EUR	254.209,80	2,72
4.090	MERCK KGAA	EUR	372.394,50	3,99
3.781	MUNICH RE	EUR	568.095,25	6,09
8.071	RWE AG	EUR	114.527,49	1,23
1.446	SAP AG	EUR	97.113,36	1,04
6.078	SIEMENS AG	EUR	558.021,18	5,98
20.655	THYSSENKRUPP AG	EUR	371.996,55	3,99
11.920	VONOVIA SE	EUR	390.380,00	4,18
			8.924.997,45	95,62
Wertpapierbestand insgesamt			8.924.997,45	95,62

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € Germany Covered Capped 7-10 TR 23/12/2016	EUR	9.136.676,00	413.622,80
			413.622,80
Swap-Kontrakte insgesamt			413.622,80

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	8.924.997,45	95,62
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	413.622,80	4,43
Bankguthaben	738,48	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(5.205,69)	(0,06)
Nettovermögen insgesamt	9.334.153,04	100,00

ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 7-10 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	95,62
	100,00	95,62

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	95,62
	100,00	95,62

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage FTSE 100 TR UCITS ETF (in GBP)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	GBP
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		12.566.024,40
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	119.901,66
Wertpapierbestand zum Marktwert		12.685.926,06
Bankguthaben		536,38
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	200.318,83
Vermögen insgesamt		12.886.781,27
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	3.647,93
Verbindlichkeiten insgesamt		3.647,93
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		12.883.133,34

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	GBP
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	9.301,68
Aufwendungen insgesamt		9.301,68
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(9.301,68)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(386.655,03)
Fremdwährungsgeschäften		3,42
Swaps	2.2	615.246,40
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		219.293,11
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	584.843,45
Swaps	2.2, 7	(232.615,77)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		571.520,79
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		5.752.355,40
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		6.559.257,15
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		12.883.133,34

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	132.000	118.000	-	250.000

ComStage FTSE 100 TR UCITS ETF (in GBP)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in GBP	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
5.370	ADIDAS AG	EUR	573.238,76	4,45
6.132	ALLIANZ SE	EUR	651.268,62	5,06
8.757	BASF SE	EUR	499.527,93	3,88
6.441	BAYER AG	EUR	481.751,37	3,74
10.245	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	560.143,12	4,35
11.787	BEIERSDORF AG	EUR	831.547,33	6,44
3.641	CONTINENTAL AG	EUR	512.276,92	3,98
15.801	DAIMLER AG	EUR	702.793,65	5,46
33.681	DEUTSCHE BANK AG	EUR	344.984,09	2,68
2.804	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	171.367,63	1,33
47.867	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	418.882,03	3,25
24.420	DEUTSCHE POST AG	EUR	510.907,52	3,97
46.336	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	588.395,10	4,57
8.467	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	549.058,12	4,26
5.628	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	315.567,27	2,45
5.877	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	535.051,06	4,15
52.259	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	563.502,20	4,37
3.468	LINDE AG	EUR	361.268,90	2,80
6.996	MERCK KGAA	EUR	529.367,05	4,11
6.466	MUNICH RE	EUR	807.378,79	6,27
13.802	RWE AG	EUR	162.761,46	1,26
2.473	SAP AG	EUR	138.026,34	1,07
10.396	SIEMENS AG	EUR	793.201,29	6,16
35.328	THYSENKRUPP AG	EUR	528.761,61	4,10
20.388	VONOVIA SE	EUR	554.897,90	4,31
			12.685.926,06	98,47
			12.685.926,06	98,47
Wertpapierbestand insgesamt			12.685.926,06	98,47

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in GBP
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) FTSE 100 TR 23/12/2016	GBP	12.135.681,00	200.318,83
			200.318,83
Swap-Kontrakte insgesamt			200.318,83

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	12.685.926,06	98,47
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	200.318,83	1,55
Bankguthaben	536,38	-
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(3.647,93)	(0,02)
Nettovermögen insgesamt	12.883.133,34	100,00

ComStage FTSE 100 TR UCITS ETF (in GBP)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	98,47
	100,00	98,47
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	98,47
	100,00	98,47

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage HSI UCITS ETF (in HKD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	HKD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		199.579.004,14
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(14.403.056,23)
Vermögen insgesamt		198.096.846,61
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	352.663,06
Verbindlichkeiten insgesamt		352.663,06
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		197.744.183,55

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	HKD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	1.105.144,21
Aufwendungen insgesamt		1.105.144,21
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(1.105.144,21)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(25.977.404,73)
Fremdwährungsgeschäften		(5,77)
Swaps	2.2	3.789.452,70
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(23.293.102,01)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(4.256.892,96)
Swaps	2.2, 7	(16.523.939,48)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(44.073.934,45)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		241.818.118,00
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		197.744.183,55

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	833.200	-	-	833.200

ComStage HSI UCITS ETF (in HKD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in HKD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
7.558	ADIDAS AG	EUR	8.367.250,29	4,23
8.631	ALLIANZ SE	EUR	9.506.786,36	4,81
12.325	BASF SE	EUR	7.291.316,78	3,69
9.065	BAYER AG	EUR	7.031.566,40	3,56
14.422	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	8.177.624,07	4,14
16.593	BEIERSDORF AG	EUR	12.140.126,46	6,13
5.125	CONTINENTAL AG	EUR	7.478.122,79	3,78
22.239	DAIMLER AG	EUR	10.258.246,33	5,19
47.406	DEUTSCHE BANK AG	EUR	5.035.724,99	2,55
3.948	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2.502.318,19	1,27
67.373	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	6.114.430,62	3,09
34.370	DEUTSCHE POST AG	EUR	7.457.457,30	3,77
65.218	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	8.588.802,07	4,34
11.916	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	8.013.714,49	4,05
7.919	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	4.604.927,71	2,33
8.271	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	7.809.301,08	3,95
73.555	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	8.225.481,55	4,16
4.881	LINDE AG	EUR	5.273.208,09	2,67
9.847	MERCK KGAA	EUR	7.727.262,26	3,91
9.101	MUNICH RE	EUR	11.785.428,00	5,95
19.426	RWE AG	EUR	2.375.787,23	1,20
3.481	SAP AG	EUR	2.014.913,82	1,02
14.632	SIEMENS AG	EUR	11.578.050,62	5,85
49.724	THYSENKRUPP AG	EUR	7.718.297,86	3,90
28.696	VONOVIA SE	EUR	8.099.802,55	4,10
			185.175.947,91	93,64
			185.175.947,91	93,64
Wertpapierbestand insgesamt			185.175.947,91	93,64

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in HKD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) HSI 23/12/2016	HKD	189.394.915,00	12.875.994,36
			12.875.994,36
Swap-Kontrakte insgesamt			12.875.994,36

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	185.175.947,91	93,64
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	12.875.994,36	6,51
Bankguthaben	44.904,34	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(352.663,06)	(0,17)
Nettovermögen insgesamt	197.744.183,55	100,00

ComStage HSI UCITS ETF (in HKD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	93,64
	100,00	93,64
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	93,64
	100,00	93,64

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage HSCEI UCITS ETF (in HKD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	HKD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		268.124.870,91
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(19.925.510,34)
Wertpapierbestand zum Marktwert		248.199.360,57
Bankguthaben		69.733,30
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	10.811.578,54
Vermögen insgesamt		259.080.672,41
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		301,91
Pauschalgebühr	6.2	464.037,04
Verbindlichkeiten insgesamt		464.338,95
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		258.616.333,46

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	HKD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	1.395.934,38
Bankzinsen		25,88
Aufwendungen insgesamt		1.395.960,26
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(1.395.960,26)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(25.759.846,89)
Fremdwährungsgeschäften		(9,01)
Swaps	2.2	(69.021.248,30)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(96.177.064,46)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(9.775.465,58)
Swaps	2.2, 7	24.639.480,97
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(81.313.049,07)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		115.626.975,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		224.302.407,53
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		258.616.333,46

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	1.567.300	1.048.000	-	2.615.300

ComStage HSCEI UCITS ETF (in HKD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in HKD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
10.131	ADIDAS AG	EUR	11.215.746,58	4,34
11.569	ALLIANZ SE	EUR	12.742.904,81	4,93
16.520	BASF SE	EUR	9.773.026,62	3,78
12.150	BAYER AG	EUR	9.424.548,45	3,64
19.330	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	10.960.579,20	4,24
22.239	BEIERSDORF AG	EUR	16.270.974,05	6,28
6.869	CONTINENTAL AG	EUR	10.022.873,26	3,88
29.808	DAIMLER AG	EUR	13.749.620,34	5,32
63.540	DEUTSCHE BANK AG	EUR	6.749.566,84	2,61
5.291	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	3.353.537,38	1,30
90.304	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	8.195.531,48	3,17
46.068	DEUTSCHE POST AG	EUR	9.995.639,89	3,87
87.409	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	11.511.217,77	4,45
15.972	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	10.741.444,10	4,15
10.615	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	6.172.661,66	2,39
11.086	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	10.467.163,79	4,05
98.590	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	11.025.086,29	4,26
6.542	LINDE AG	EUR	7.067.676,16	2,73
13.198	MERCK KGAA	EUR	10.356.901,32	4,00
12.199	MUNICH RE	EUR	15.797.213,08	6,11
26.036	RWE AG	EUR	3.184.185,95	1,23
4.666	SAP AG	EUR	2.700.829,61	1,04
19.612	SIEMENS AG	EUR	15.518.639,20	6,00
66.647	THYSENKRUPP AG	EUR	10.345.133,09	4,00
38.463	VONOVIA SE	EUR	10.856.659,65	4,20
			248.199.360,57	95,97
			248.199.360,57	95,97
Wertpapierbestand insgesamt			248.199.360,57	95,97

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in HKD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) HSCEI 23/12/2016	HKD	258.108.054,00	10.811.578,54
			10.811.578,54
Swap-Kontrakte insgesamt			10.811.578,54

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	248.199.360,57	95,97
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	10.811.578,54	4,18
Bankguthaben	69.431,39	0,03
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(464.037,04)	(0,18)
Nettovermögen insgesamt	258.616.333,46	100,00

ComStage HSCEI UCITS ETF (in HKD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	95,97
	100,00	95,97
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	95,97
	100,00	95,97

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage S&P 500 UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		119.352.910,43
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(8.115.814,51)
Wertpapierbestand zum Marktwert		111.237.095,92
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	6.676.814,94
Vermögen insgesamt		117.913.910,86
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		1.194,36
Pauschalgebühr	6.2	46.715,89
Verbindlichkeiten insgesamt		47.910,25
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		117.866.000,61

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	130.147,46
Bankzinsen		100,36
Aufwendungen insgesamt		130.247,82
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(130.247,82)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(11.092.074,45)
Fremdwährungsgeschäften		(1.529,37)
Swaps	2.2	17.088.426,04
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		5.864.574,40
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(3.061.549,49)
Swaps	2.2, 7	1.603.712,67
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		4.406.737,58
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		20.539.075,73
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(12.548.832,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		105.469.019,30
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		117.866.000,61

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	475.600	97.635	(60.000)	513.235

ComStage S&P 500 UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
35.224	ADIDAS AG	EUR	5.026.518,60	4,26
40.223	ALLIANZ SE	EUR	5.710.837,81	4,85
57.439	BASF SE	EUR	4.380.045,87	3,72
42.247	BAYER AG	EUR	4.224.087,42	3,58
67.209	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	4.912.265,52	4,17
77.324	BEIERSDORF AG	EUR	7.292.313,97	6,18
23.884	CONTINENTAL AG	EUR	4.492.194,32	3,81
103.640	DAIMLER AG	EUR	6.162.231,68	5,23
220.924	DEUTSCHE BANK AG	EUR	3.024.992,76	2,57
18.397	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.503.021,34	1,28
313.978	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	3.673.009,94	3,12
160.179	DEUTSCHE POST AG	EUR	4.479.912,91	3,80
303.915	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	5.159.053,16	4,38
55.535	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	4.814.186,34	4,08
36.910	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	2.766.618,45	2,35
38.545	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	4.691.102,75	3,98
342.787	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	4.941.129,35	4,19
22.748	LINDE AG	EUR	3.167.831,49	2,69
45.888	MERCK KGAA	EUR	4.641.662,86	3,94
42.413	MUNICH RE	EUR	7.079.588,03	6,00
90.526	RWE AG	EUR	1.427.086,31	1,21
16.223	SAP AG	EUR	1.210.420,77	1,03
68.188	SIEMENS AG	EUR	6.954.925,03	5,90
231.727	THYSENKRUPP AG	EUR	4.636.442,36	3,93
133.731	VONOVIA SE	EUR	4.865.616,88	4,13
			111.237.095,92	94,38
			111.237.095,92	94,38
Wertpapierbestand insgesamt			111.237.095,92	94,38

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) S&P 500 23/12/2016	USD	113.033.397,00	6.676.814,94
			6.676.814,94
Swap-Kontrakte insgesamt			6.676.814,94

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	111.237.095,92	94,38
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	6.676.814,94	5,66
Bankguthaben	(1.194,36)	-
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(46.715,89)	(0,04)
Nettovermögen insgesamt	117.866.000,61	100,00

ComStage S&P 500 UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,38
	100,00	94,38

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	94,38
	100,00	94,38

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage FR DAX® UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		108.902.019,66
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(5.691.757,92)
Vermögen insgesamt		106.659.035,10
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	50.368,95
Verbindlichkeiten insgesamt		50.368,95
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		106.608.666,15

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	8	930.770,37
Erträge insgesamt		930.770,37
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	140.931,09
Aufwendungen insgesamt		140.931,09
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		789.839,28
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	1.499.773,45
Swaps	2.2	1.395.278,35
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		3.684.891,08
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(15.097.151,33)
Swaps	2.2, 7	(204.249,01)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(11.616.509,26)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		67.603.543,70
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(19.136.900,00)
Ausschüttungen	11	(1.737.026,85)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		71.495.558,56
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		106.608.666,15

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I D	1.274.300	1.273.000	(340.000)	2.207.300

ComStage FR DAX® UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
27.663	ADIDAS AG	EUR	3.553.312,35	3,33
60.069	ALLIANZ SE	EUR	7.676.818,20	7,20
121.444	BASF SE	EUR	8.335.916,16	7,82
100.526	BAYER AG	EUR	9.047.340,00	8,48
42.394	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2.789.101,26	2,62
13.101	BEIERSDORF AG	EUR	1.112.143,89	1,04
14.280	CONTINENTAL AG	EUR	2.417.604,00	2,27
131.781	DAIMLER AG	EUR	7.052.919,12	6,62
246.114	DEUTSCHE BANK AG	EUR	3.033.355,05	2,85
24.690	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.815.702,60	1,70
61.423	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	646.784,19	0,61
126.791	DEUTSCHE POST AG	EUR	3.191.963,43	2,99
419.002	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	6.402.350,56	6,01
258.122	E.ON AG	EUR	2.329.809,17	2,19
27.889	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	2.176.178,67	2,04
53.018	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	3.489.644,76	3,27
18.337	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.237.197,39	1,16
23.070	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2.527.318,50	2,37
148.524	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.927.098,90	1,81
22.932	LINDE AG	EUR	2.874.526,20	2,70
17.089	MERCK KGAA	EUR	1.555.953,45	1,46
22.061	MUNICH RE	EUR	3.314.665,25	3,11
11.243	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	EUR	440.894,25	0,41
63.832	RWE AG	EUR	905.776,08	0,85
125.336	SAP AG	EUR	8.417.565,76	7,90
102.614	SIEMENS AG	EUR	9.420.991,34	8,83
57.596	THYSENKRUPP AG	EUR	1.037.303,96	0,97
24.195	VOLKSWAGEN AG	EUR	2.620.318,50	2,46
56.785	VONOVIA SE	EUR	1.859.708,75	1,74
			103.210.261,74	96,81
			103.210.261,74	96,81
Wertpapierbestand insgesamt			103.210.261,74	96,81

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) FR DAX® 23/12/2016	EUR	109.102.317,00	279.367,39
			279.367,39
Swap-Kontrakte insgesamt			279.367,39

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	103.210.261,74	96,81
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	279.367,39	0,26
Bankguthaben	2.623.290,62	2,46
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	495.746,40	0,47
Nettovermögen insgesamt	106.608.666,15	100,00

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage FR DAX® UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	96,81
	100,00	96,81

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	96,81
	100,00	96,81

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage FR EURO STOXX 50® UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		40.660.543,67
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(2.796.250,58)
Vermögen insgesamt		39.158.287,38
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	20.039,57
Verbindlichkeiten insgesamt		20.039,57
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		39.138.247,81

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		7,40
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	8	879.523,72
Erträge insgesamt		879.531,12
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	61.258,26
Bankzinsen		48,34
Aufwendungen insgesamt		61.306,60
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		818.224,52
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(263.326,47)
Swaps	2.2	178.348,76
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		733.246,81
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(6.906.309,25)
Swaps	2.2, 7	311.315,40
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(5.861.747,04)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		17.583.310,56
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Ausschüttungen	11	(998.246,58)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		28.414.930,87
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		39.138.247,81

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilklasse I D	808.250	510.200	-	1.318.450

ComStage FR EURO STOXX 50® UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktionen				
Belgien				
15.502	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	1.823.035,20	4,66
			1.823.035,20	4,66
Deutschland				
9.233	ALLIANZ SE	EUR	1.179.977,40	3,01
18.556	BASF SE	EUR	1.273.683,84	3,25
16.707	BAYER AG	EUR	1.503.630,00	3,85
6.478	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	426.187,62	1,09
20.136	DAIMLER AG	EUR	1.077.678,72	2,75
27.866	DEUTSCHE BANK AG	EUR	343.448,45	0,88
19.341	DEUTSCHE POST AG	EUR	486.909,68	1,24
64.023	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	978.271,44	2,50
40.427	E.ON AG	EUR	364.894,10	0,93
8.088	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	532.352,16	1,36
3.043	MUNICH RE	EUR	457.210,75	1,17
19.521	SAP AG	EUR	1.311.030,36	3,35
15.679	SIEMENS AG	EUR	1.439.488,99	3,69
3.699	VOLKSWAGEN AG	EUR	400.601,70	1,02
			11.775.365,21	30,09
Finnland				
110.079	NOKIA OYJ	EUR	561.953,30	1,44
			561.953,30	1,44
Frankreich				
6.952	AIR LIQUIDE SA	EUR	653.905,12	1,67
42.399	AXA SA	EUR	754.914,20	1,93
22.589	BNP PARIBAS SA	EUR	898.025,70	2,29
11.212	CARREFOUR SA	EUR	249.018,52	0,64
4.367	ESSILOR INTERNATIONAL SA	EUR	519.017,95	1,33
32.822	GAZ DE FRANCE	EUR	476.247,22	1,22
12.332	GROUPE DANONE	EUR	781.972,12	2,00
4.934	LOREAL SA	EUR	848.648,00	2,17
5.496	LVMH SA	EUR	747.456,00	1,91
41.186	ORANGE SA	EUR	603.580,83	1,54
6.906	SAFRAN SA	EUR	420.713,52	1,07
10.060	SAINT GOBAIN	EUR	345.611,30	0,88
24.011	SANOFI	EUR	1.798.904,12	4,60
11.871	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	629.875,26	1,61
16.286	SOCIETE GENERALE SA	EUR	459.428,06	1,17
49.268	TOTAL	EUR	2.137.245,84	5,45
1.993	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	465.664,45	1,19
11.258	VINCI SA	EUR	717.022,02	1,83
23.664	VIVENDI SA	EUR	399.921,60	1,02
			13.907.171,83	35,52
Italien				
27.277	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	287.772,35	0,74
141.534	ENEL SPA	EUR	563.305,32	1,44
51.322	ENI SPA	EUR	745.195,44	1,90
290.323	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	494.129,75	1,26
120.557	UNICREDIT SPA	EUR	237.497,29	0,61
			2.327.900,15	5,95
Niederlande				
11.790	AIRBUS GROUP	EUR	609.896,70	1,56
7.497	ASML HOLDING NV	EUR	662.659,83	1,69
78.175	ING GROEP NV	EUR	717.568,33	1,83
19.243	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	430.946,99	1,10
31.532	UNILEVER NV	EUR	1.321.506,12	3,38
			3.742.577,97	9,56
Spanien				
291.624	BANCO SANTANDER SA	EUR	999.978,70	2,56
128.628	BBVA S.A.	EUR	651.372,19	1,66
115.671	IBERDROLA SA	EUR	704.089,38	1,80
21.232	INDITEX SA	EUR	635.049,12	1,62
86.974	TELEFONICA SA	EUR	735.800,04	1,88
			3.726.289,43	9,52
			37.864.293,09	96,74

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt			37.864.293,09	96,74

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) FR EURO STOXX 50® 23/12/2016	EUR	40.876.809,00	647.815,67
Swap-Kontrakte insgesamt			647.815,67

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	37.864.293,09	96,74
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	647.815,67	1,66
Bankguthaben	172.810,62	0,44
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	453.328,43	1,16
Nettovermögen insgesamt	39.138.247,81	100,00

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage FR EURO STOXX 50® UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	96,74
	100,00	96,74

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Frankreich	36,74	35,52
Deutschland	31,10	30,09
Niederlande	9,88	9,56
Spanien	9,84	9,52
Italien	6,15	5,95
Belgien	4,81	4,66
Finnland	1,48	1,44
	100,00	96,74

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		287.562.113,70
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(15.689.529,79)
Vermögen insgesamt		278.613.358,18
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	546.219,43
Verbindlichkeiten insgesamt		546.219,43
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		278.067.138,75

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	1.246.369,28
Aufwendungen insgesamt		1.246.369,28
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(1.246.369,28)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(8.244.027,74)
Fremdwährungsgeschäften		(80,97)
Swaps	2.2	125.989.181,21
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		116.498.703,22
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(6.501.491,61)
Swaps	2.2, 7	20.920.245,57
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		130.917.457,18
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		35.101.905,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(55.498.642,40)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		167.546.418,97
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		278.067.138,75

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	11.122.100	2.900.000	(2.835.000)	11.187.100

ComStage NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktionen				
Deutschland				
86.090	ADIDAS AG	EUR	12.285.174,50	4,42
98.310	ALLIANZ SE	EUR	13.957.995,80	5,02
140.385	BASF SE	EUR	10.705.143,53	3,85
103.254	BAYER AG	EUR	10.323.902,82	3,71
164.264	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	12.005.957,28	4,32
188.986	BEIERSDORF AG	EUR	17.822.994,78	6,42
58.375	CONTINENTAL AG	EUR	10.979.393,87	3,95
253.303	DAIMLER AG	EUR	15.060.900,92	5,42
539.955	DEUTSCHE BANK AG	EUR	7.393.311,57	2,66
44.965	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	3.673.607,36	1,32
767.387	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	8.977.126,03	3,23
391.492	DEUTSCHE POST AG	EUR	10.949.313,34	3,94
742.801	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	12.609.281,70	4,53
135.732	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	11.766.258,05	4,23
90.211	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	6.761.837,36	2,43
94.208	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	11.465.544,37	4,12
837.798	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	12.076.503,15	4,34
55.598	LINDE AG	EUR	7.742.443,07	2,78
112.154	MERCK KGAA	EUR	11.344.601,13	4,08
103.660	MUNICH RE	EUR	17.302.951,82	6,22
221.253	RWE AG	EUR	3.487.916,48	1,25
39.649	SAP AG	EUR	2.958.267,48	1,06
166.657	SIEMENS AG	EUR	16.998.400,62	6,11
566.358	THYSENKRUPP AG	EUR	11.331.809,52	4,08
326.849	VONOVIA SE	EUR	11.891.947,36	4,28
			271.872.583,91	97,77
			271.872.583,91	97,77
Wertpapierbestand insgesamt			271.872.583,91	97,77

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) NYSE Arca Gold BUGS 23/12/2016	USD	268.241.937,00	6.223.668,95
			6.223.668,95
Swap-Kontrakte insgesamt			6.223.668,95

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	271.872.583,91	97,77
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	6.223.668,95	2,24
Bankguthaben	517.105,32	0,19
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(546.219,43)	(0,20)
Nettovermögen insgesamt	278.067.138,75	100,00

ComStage NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	97,77
	100,00	97,77

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	97,77
	100,00	97,77

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage Commerzbank Bund-Future TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		31.464.627,70
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.254.777,14)
Vermögen insgesamt		32.369.321,51
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	29.717,42
Verbindlichkeiten insgesamt		29.717,42
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		32.339.604,09

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	59.319,83
Aufwendungen insgesamt		59.319,83
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(59.319,83)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(865.191,19)
Swaps	2.2	2.892.685,85
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		1.968.174,83
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(206.279,10)
Swaps	2.2, 7	1.012.354,02
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		2.774.249,75
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		30.027.326,85
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(20.137.945,60)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		19.675.973,09
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		32.339.604,09

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	135.000	193.500	(128.000)	200.500

ComStage Commerzbank Bund-Future TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktionen				
Deutschland				
10.628	ADIDAS AG	EUR	1.365.166,60	4,22
12.136	ALLIANZ SE	EUR	1.550.980,80	4,80
17.330	BASF SE	EUR	1.189.531,20	3,68
12.746	BAYER AG	EUR	1.147.140,00	3,55
20.277	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.334.023,83	4,13
23.330	BEIERSDORF AG	EUR	1.980.483,70	6,12
7.206	CONTINENTAL AG	EUR	1.219.975,80	3,77
31.269	DAIMLER AG	EUR	1.673.516,88	5,17
66.655	DEUTSCHE BANK AG	EUR	821.522,88	2,54
5.551	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	408.220,54	1,26
94.731	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	997.517,43	3,08
48.328	DEUTSCHE POST AG	EUR	1.216.657,40	3,76
91.699	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	1.401.160,72	4,33
16.756	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	1.307.470,68	4,04
11.136	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	751.345,92	2,32
11.630	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.274.066,50	3,94
103.423	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.341.913,43	4,15
6.863	LINDE AG	EUR	860.277,05	2,66
13.845	MERCK KGAA	EUR	1.260.587,25	3,90
12.796	MUNICH RE	EUR	1.922.599,00	5,95
27.313	RWE AG	EUR	387.571,47	1,20
4.895	SAP AG	EUR	328.748,20	1,02
20.573	SIEMENS AG	EUR	1.888.807,13	5,84
69.915	THYSENKRUPP AG	EUR	1.259.169,15	3,89
40.348	VONOVIA SE	EUR	1.321.397,00	4,09
			30.209.850,56	93,41
Wertpapierbestand insgesamt			30.209.850,56	93,41

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) Commerzbank Bund-Future TR 23/12/2016	EUR	31.543.960,00	2.135.857,30
			2.135.857,30
Swap-Kontrakte insgesamt			2.135.857,30

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	30.209.850,56	93,41
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	2.135.857,30	6,60
Bankguthaben	23.613,65	0,07
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(29.717,42)	(0,08)
Nettovermögen insgesamt	32.339.604,09	100,00

ComStage Commerzbank Bund-Future TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	93,41
	100,00	93,41
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	93,41
	100,00	93,41

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		13.190.117,06
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(554.157,34)
Wertpapierbestand zum Marktwert		12.635.959,72
Bankguthaben		2.395,71
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	865.469,22
Vermögen insgesamt		13.503.824,65
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	6.405,87
Verbindlichkeiten insgesamt		6.405,87
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		13.497.418,78

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	14.456,07
Aufwendungen insgesamt		14.456,07
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(14.456,07)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(723.961,94)
Swaps	2.2	1.763.725,10
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		1.025.307,09
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(251.187,84)
Swaps	2.2, 7	936.984,82
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		1.711.104,07
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		6.099.433,75
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		5.686.880,96
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		13.497.418,78

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	27.500	25.750	-	53.250

ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
4.445	ADIDAS AG	EUR	570.960,25	4,23
5.076	ALLIANZ SE	EUR	648.712,80	4,81
7.249	BASF SE	EUR	497.571,36	3,69
5.331	BAYER AG	EUR	479.790,00	3,55
8.481	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	557.964,99	4,13
9.758	BEIERSDORF AG	EUR	828.356,62	6,13
3.014	CONTINENTAL AG	EUR	510.270,20	3,78
13.079	DAIMLER AG	EUR	699.988,08	5,19
27.881	DEUTSCHE BANK AG	EUR	343.633,33	2,55
2.322	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	170.759,88	1,27
39.624	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	417.240,72	3,09
20.214	DEUTSCHE POST AG	EUR	508.887,45	3,77
38.353	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	586.033,84	4,34
7.009	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	546.912,27	4,05
4.658	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	314.275,26	2,33
4.864	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	532.851,20	3,95
43.260	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	561.298,50	4,16
2.871	LINDE AG	EUR	359.879,85	2,67
5.791	MERCK KGAA	EUR	527.270,55	3,91
5.353	MUNICH RE	EUR	804.288,25	5,95
11.424	RWE AG	EUR	162.106,56	1,20
2.047	SAP AG	EUR	137.476,52	1,02
8.605	SIEMENS AG	EUR	790.025,05	5,85
29.244	THYSENKRUPP AG	EUR	526.684,44	3,90
16.877	VONOVIA SE	EUR	552.721,75	4,10
			12.635.959,72	93,62
			12.635.959,72	93,62
Wertpapierbestand insgesamt			12.635.959,72	93,62

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) Commerzbank Bund-Future Leveraged TR 23/12/2016	EUR	12.699.065,00	865.469,22
			865.469,22
Swap-Kontrakte insgesamt			865.469,22

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	12.635.959,72	93,62
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	865.469,22	6,41
Bankguthaben	2.395,71	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(6.405,87)	(0,05)
Nettovermögen insgesamt	13.497.418,78	100,00

ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	93,62
	100,00	93,62

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	93,62
	100,00	93,62

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage Commerzbank Bund-Future Short TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		827.437.148,20
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(35.148.624,06)
Wertpapierbestand zum Marktwert		792.288.524,14
Bankguthaben		6.415.133,14
Vermögen insgesamt		798.703.657,28
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	447.689,67
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		5.976.349,27
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	21.134.516,10
Verbindlichkeiten insgesamt		27.558.555,04
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		771.145.102,24

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	1.176.582,76
Aufwendungen insgesamt		1.176.582,76
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(1.176.582,76)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(40.986.858,89)
Swaps	2.2	12.055.620,86
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(30.107.820,79)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(9.513.897,05)
Swaps	2.2, 7	(28.427.864,79)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(68.049.582,63)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		485.473.393,91
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(124.440.922,20)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		478.162.213,16
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		771.145.102,24

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	7.030.000	7.614.000	(1.937.000)	12.707.000

ComStage Commerzbank Bund-Future Short TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
278.719	ADIDAS AG	EUR	35.801.455,55	4,64
318.279	ALLIANZ SE	EUR	40.676.056,20	5,27
454.499	BASF SE	EUR	31.196.811,36	4,05
334.287	BAYER AG	EUR	30.085.830,00	3,90
531.809	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	34.987.714,11	4,54
611.845	BEIERSDORF AG	EUR	51.939.522,05	6,73
188.991	CONTINENTAL AG	EUR	31.996.176,30	4,15
820.072	DAIMLER AG	EUR	43.890.253,44	5,69
1.748.115	DEUTSCHE BANK AG	EUR	21.545.517,38	2,79
145.576	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	10.705.659,04	1,39
2.484.430	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	26.161.047,90	3,39
1.267.463	DEUTSCHE POST AG	EUR	31.908.381,03	4,14
2.404.833	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	36.745.848,24	4,77
439.436	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	34.289.191,08	4,45
292.060	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	19.705.288,20	2,56
304.999	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	33.412.640,45	4,33
2.712.388	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	35.193.234,30	4,56
179.999	LINDE AG	EUR	22.562.874,65	2,93
363.101	MERCK KGAA	EUR	33.060.346,05	4,29
335.602	MUNICH RE	EUR	50.424.200,50	6,54
716.311	RWE AG	EUR	10.164.453,09	1,32
128.365	SAP AG	EUR	8.620.993,40	1,12
539.556	SIEMENS AG	EUR	49.536.636,36	6,42
1.833.596	THYSENKRUPP AG	EUR	33.023.063,96	4,28
1.058.178	VONOVIA SE	EUR	34.655.329,50	4,49
			792.288.524,14	102,74
Wertpapierbestand insgesamt			792.288.524,14	102,74

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) Commerzbank Bund-Future Short TR 23/12/2016	EUR	772.378.516,00	(21.134.516,10)
			(21.134.516,10)
Swap-Kontrakte insgesamt			(21.134.516,10)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	792.288.524,14	102,74
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(21.134.516,10)	(2,74)
Bankguthaben	6.415.133,14	0,83
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(6.424.038,94)	(0,83)
Nettovermögen insgesamt	771.145.102,24	100,00

ComStage Commerzbank Bund-Future Short TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	102,74
	100,00	102,74
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	102,74
	100,00	102,74

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		67.664.998,86
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(3.179.177,38)
Wertpapierbestand zum Marktwert		64.485.821,48
Bankguthaben		36.142,57
Vermögen insgesamt		64.521.964,05
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	38.092,31
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	1.761.305,55
Verbindlichkeiten insgesamt		1.799.397,86
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		62.722.566,19

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	112.932,93
Aufwendungen insgesamt		112.932,93
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(112.932,93)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(7.030.486,83)
Swaps	2.2	4.300.243,65
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(2.843.176,11)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(400.701,37)
Swaps	2.2, 7	(9.556.399,22)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(12.800.276,70)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		15.909.000,20
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		59.613.842,69
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		62.722.566,19

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	1.323.700	424.300	-	1.748.000

ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
22.685	ADIDAS AG	EUR	2.913.888,25	4,65
25.905	ALLIANZ SE	EUR	3.310.659,00	5,28
36.993	BASF SE	EUR	2.539.199,52	4,05
27.208	BAYER AG	EUR	2.448.720,00	3,90
43.285	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2.847.720,15	4,54
49.799	BEIERSDORF AG	EUR	4.227.437,11	6,73
15.382	CONTINENTAL AG	EUR	2.604.172,60	4,15
66.747	DAIMLER AG	EUR	3.572.299,44	5,70
142.283	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.753.637,98	2,80
11.849	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	871.375,46	1,39
202.213	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	2.129.302,89	3,39
103.161	DEUTSCHE POST AG	EUR	2.597.078,18	4,14
195.734	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	2.990.815,52	4,77
35.767	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	2.790.899,01	4,45
23.771	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.603.829,37	2,56
24.824	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2.719.469,20	4,34
220.767	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	2.864.451,83	4,57
14.651	LINDE AG	EUR	1.836.502,85	2,93
29.554	MERCK KGAA	EUR	2.690.891,70	4,29
27.315	MUNICH RE	EUR	4.104.078,75	6,53
58.302	RWE AG	EUR	827.305,38	1,32
10.448	SAP AG	EUR	701.687,68	1,12
43.916	SIEMENS AG	EUR	4.031.927,96	6,42
149.240	THYSENKRUPP AG	EUR	2.687.812,40	4,29
86.127	VONOVIA SE	EUR	2.820.659,25	4,50
			64.485.821,48	102,81
			64.485.821,48	102,81
Wertpapierbestand insgesamt			64.485.821,48	102,81

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) Commerzbank Bund-Future Double Short TR 23/12/2016	EUR	63.590.318,00	(1.761.305,55)
			(1.761.305,55)
Swap-Kontrakte insgesamt			(1.761.305,55)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	64.485.821,48	102,81
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(1.761.305,55)	(2,81)
Bankguthaben	36.142,57	0,06
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(38.092,31)	(0,06)
Nettovermögen insgesamt	62.722.566,19	100,00

ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	102,81
	100,00	102,81

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	102,81
	100,00	102,81

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage DivDAX® TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		46.623.756,06
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(2.576.199,27)
Wertpapierbestand zum Marktwert		44.047.556,79
Bankguthaben		4.444,14
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	497.865,70
Vermögen insgesamt		44.549.866,63
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	37.771,61
Verbindlichkeiten insgesamt		37.771,61
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		44.512.095,02

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	112.930,04
Aufwendungen insgesamt		112.930,04
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(112.930,04)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(6.454.575,75)
Swaps	2.2	(1.393.082,62)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(7.960.588,41)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(44.119,66)
Swaps	2.2, 7	2.056.014,08
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(5.948.693,99)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		5.048.670,90
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		45.412.118,11
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		44.512.095,02

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	1.638.100	203.000	-	1.841.100

ComStage DivDAX® TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
15.495	ADIDAS AG	EUR	1.990.332,75	4,47
17.695	ALLIANZ SE	EUR	2.261.421,00	5,08
25.268	BASF SE	EUR	1.734.395,52	3,90
18.585	BAYER AG	EUR	1.672.650,00	3,76
29.566	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.945.147,14	4,37
34.015	BEIERSDORF AG	EUR	2.887.533,35	6,48
10.507	CONTINENTAL AG	EUR	1.778.835,10	4,00
45.592	DAIMLER AG	EUR	2.440.083,84	5,48
97.187	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.197.829,78	2,69
8.093	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	595.159,22	1,34
138.123	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	1.454.435,19	3,27
70.464	DEUTSCHE POST AG	EUR	1.773.931,20	3,99
133.694	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	2.042.844,32	4,59
24.431	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	1.906.350,93	4,28
16.237	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.095.510,39	2,46
16.957	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.857.639,35	4,17
150.797	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.956.591,08	4,40
10.007	LINDE AG	EUR	1.254.377,45	2,82
20.187	MERCK KGAA	EUR	1.838.026,35	4,13
18.658	MUNICH RE	EUR	2.803.364,50	6,29
39.826	RWE AG	EUR	565.130,94	1,27
7.137	SAP AG	EUR	479.320,92	1,08
29.997	SIEMENS AG	EUR	2.754.024,57	6,19
101.940	THYSSENKRUPP AG	EUR	1.835.939,40	4,12
58.830	VONOVIA SE	EUR	1.926.682,50	4,33
			44.047.556,79	98,96
Wertpapierbestand insgesamt			44.047.556,79	98,96

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) DivDAX® TR 23/12/2016	EUR	45.284.395,00	497.865,70
			497.865,70
Swap-Kontrakte insgesamt			497.865,70

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	44.047.556,79	98,96
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	497.865,70	1,12
Bankguthaben	4.444,14	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(37.771,61)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	44.512.095,02	100,00

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage DivDAX® TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	98,96
	100,00	98,96
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	98,96
	100,00	98,96

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage ShortDAX® TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		49.578.601,36
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(2.278.132,73)
Vermögen insgesamt		48.741.325,74
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	54.675,42
Verbindlichkeiten insgesamt		54.675,42
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		48.686.650,32

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Bankzinsen		3,79
Erträge insgesamt		3,79
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	216.934,59
Aufwendungen insgesamt		216.934,59
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(216.930,80)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	1.073.635,00
Swaps	2.2	(6.642.346,20)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(5.785.642,00)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	256.574,11
Swaps	2.2, 7	896.494,65
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(4.632.573,24)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		100.993.239,90
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(108.004.407,40)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		60.330.391,06
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		48.686.650,32

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	2.052.300	3.208.000	(3.678.000)	1.582.300

ComStage ShortDAX® TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
16.640	ADIDAS AG	EUR	2.137.408,00	4,39
19.002	ALLIANZ SE	EUR	2.428.455,60	4,99
27.134	BASF SE	EUR	1.862.477,76	3,83
19.957	BAYER AG	EUR	1.796.130,00	3,69
31.749	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2.088.766,71	4,29
36.528	BEIERSDORF AG	EUR	3.100.861,92	6,36
11.283	CONTINENTAL AG	EUR	1.910.211,90	3,92
48.959	DAIMLER AG	EUR	2.620.285,68	5,38
104.364	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.286.286,30	2,64
8.691	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	639.136,14	1,31
148.323	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	1.561.841,19	3,21
75.669	DEUTSCHE POST AG	EUR	1.904.967,08	3,91
143.570	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	2.193.749,60	4,51
26.235	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	2.047.117,05	4,20
17.436	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.176.406,92	2,42
18.209	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.994.795,95	4,10
161.932	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	2.101.067,70	4,32
10.746	LINDE AG	EUR	1.347.011,10	2,77
21.678	MERCK KGAA	EUR	1.973.781,90	4,05
20.036	MUNICH RE	EUR	3.010.409,00	6,18
42.764	RWE AG	EUR	606.821,16	1,25
7.663	SAP AG	EUR	514.647,08	1,06
32.212	SIEMENS AG	EUR	2.957.383,72	6,07
109.467	THYSSENKRUPP AG	EUR	1.971.500,67	4,05
63.174	VONOVIA SE	EUR	2.068.948,50	4,25
			47.300.468,63	97,15
Wertpapierbestand insgesamt			47.300.468,63	97,15

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) ShortDAX® TR 23/12/2016	EUR	47.998.621,00	1.403.167,69
			1.403.167,69
Swap-Kontrakte insgesamt			1.403.167,69

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	47.300.468,63	97,15
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	1.403.167,69	2,88
Bankguthaben	37.689,42	0,08
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(54.675,42)	(0,11)
Nettovermögen insgesamt	48.686.650,32	100,00

ComStage ShortDAX® TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	97,15
	100,00	97,15
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	97,15
	100,00	97,15

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage SDAX® TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		89.207.952,88
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(3.969.667,28)
Wertpapierbestand zum Marktwert		85.238.285,60
Bankguthaben		131.314,21
Vermögen insgesamt		85.369.599,81
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	152.358,47
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	1.483.609,46
Verbindlichkeiten insgesamt		1.635.967,93
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		83.733.631,88

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	340.102,77
Aufwendungen insgesamt		340.102,77
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(340.102,77)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(6.200.757,43)
Swaps	2.2	8.326.815,58
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		1.785.955,38
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(2.048.783,08)
Swaps	2.2, 7	(2.001.100,52)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(2.263.928,22)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		70.282.267,10
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(20.301.329,60)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		36.016.622,60
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		83.733.631,88

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	432.800	801.000	(242.000)	991.800

ComStage SDAX® TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
29.986	ADIDAS AG	EUR	3.851.701,70	4,60
34.242	ALLIANZ SE	EUR	4.376.127,60	5,23
48.897	BASF SE	EUR	3.356.290,08	4,01
35.964	BAYER AG	EUR	3.236.760,00	3,87
57.215	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	3.764.174,85	4,50
65.825	BEIERSDORF AG	EUR	5.587.884,25	6,66
20.333	CONTINENTAL AG	EUR	3.442.376,90	4,11
88.227	DAIMLER AG	EUR	4.721.909,04	5,64
188.071	DEUTSCHE BANK AG	EUR	2.317.975,08	2,77
15.662	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.151.783,48	1,38
267.287	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	2.814.532,11	3,36
136.360	DEUTSCHE POST AG	EUR	3.432.863,00	4,10
258.724	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	3.953.302,72	4,72
47.277	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	3.689.024,31	4,41
31.421	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	2.119.974,87	2,53
32.813	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	3.594.664,15	4,29
291.812	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	3.786.260,70	4,52
19.365	LINDE AG	EUR	2.427.402,75	2,90
39.064	MERCK KGAA	EUR	3.556.777,20	4,25
36.106	MUNICH RE	EUR	5.424.926,50	6,48
77.064	RWE AG	EUR	1.093.538,16	1,31
13.810	SAP AG	EUR	927.479,60	1,11
58.048	SIEMENS AG	EUR	5.329.386,88	6,36
197.267	THYSENKRUPP AG	EUR	3.552.778,67	4,24
113.844	VONOVIA SE	EUR	3.728.391,00	4,45
			85.238.285,60	101,80
Wertpapierbestand insgesamt			85.238.285,60	101,80

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) SDAX® TR 23/12/2016	EUR	84.240.470,00	(1.483.609,46)
			(1.483.609,46)
Swap-Kontrakte insgesamt			(1.483.609,46)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	85.238.285,60	101,80
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(1.483.609,46)	(1,77)
Bankguthaben	131.314,21	0,16
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(152.358,47)	(0,19)
Nettovermögen insgesamt	83.733.631,88	100,00

ComStage SDAX® TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	101,80
	100,00	101,80

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	101,80
	100,00	101,80

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage SPI® TR UCITS ETF (in CHF)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	CHF
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		16.168.740,90
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.110.447,86)
Wertpapierbestand zum Marktwert		15.058.293,04
Bankguthaben		3.184,90
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	929.363,72
Vermögen insgesamt		15.990.841,66
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	21.010,91
Verbindlichkeiten insgesamt		21.010,91
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		15.969.830,75

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	CHF
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	65.474,07
Bankzinsen		109,40
Aufwendungen insgesamt		65.583,47
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(65.583,47)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(1.487.412,74)
Fremdwährungsgeschäften		(9,44)
Swaps	2.2	930.287,15
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(622.718,50)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(270.959,50)
Swaps	2.2, 7	194.193,87
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(699.484,13)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		16.669.314,88
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		15.969.830,75

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	195.000	-	-	195.000

ComStage SPI® TR UCITS ETF (in CHF)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in CHF	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
4.895	ADIDAS AG	EUR	680.509,92	4,26
5.589	ALLIANZ SE	EUR	773.058,97	4,84
7.981	BASF SE	EUR	592.901,08	3,71
5.870	BAYER AG	EUR	571.779,09	3,58
9.339	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	664.978,98	4,16
10.744	BEIERSDORF AG	EUR	987.120,55	6,19
3.319	CONTINENTAL AG	EUR	608.151,62	3,81
14.401	DAIMLER AG	EUR	834.173,55	5,22
30.699	DEUTSCHE BANK AG	EUR	409.504,63	2,56
2.556	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	203.438,03	1,27
43.629	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	497.223,09	3,11
22.257	DEUTSCHE POST AG	EUR	606.434,31	3,80
42.233	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	698.430,10	4,37
7.717	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	651.715,07	4,08
5.129	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	374.533,84	2,35
5.356	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	635.039,31	3,98
47.632	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	668.888,67	4,19
3.161	LINDE AG	EUR	428.841,19	2,69
6.376	MERCK KGAA	EUR	628.312,81	3,93
5.893	MUNICH RE	EUR	958.293,58	6,00
12.582	RWE AG	EUR	193.232,31	1,21
2.255	SAP AG	EUR	163.909,79	1,03
9.475	SIEMENS AG	EUR	941.492,50	5,90
32.200	THYSENKRUPP AG	EUR	627.649,58	3,93
18.583	VONOVIA SE	EUR	658.680,47	4,12
			15.058.293,04	94,29
Wertpapierbestand insgesamt			15.058.293,04	94,29

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in CHF
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) SPI® TR 23/12/2016	CHF	15.511.551,00	929.363,72
			929.363,72
Swap-Kontrakte insgesamt			929.363,72

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	15.058.293,04	94,29
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	929.363,72	5,82
Bankguthaben	3.184,90	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(21.010,91)	(0,13)
Nettovermögen insgesamt	15.969.830,75	100,00

ComStage SPI® TR UCITS ETF (in CHF)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,29
	100,00	94,29
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	94,29
	100,00	94,29

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI Emerging Markets TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		139.758.250,57
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(8.771.552,50)
Wertpapierbestand zum Marktwert		130.986.698,07
Bankguthaben		75.343,56
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	12.040.979,02
Vermögen insgesamt		143.103.020,65
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	102.142,47
Verbindlichkeiten insgesamt		102.142,47
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		143.000.878,18

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	220.201,32
Bankzinsen		101,46
Aufwendungen insgesamt		220.302,78
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(220.302,78)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(4.967.405,66)
Fremdwährungsgeschäften		10,78
Swaps	2.2	(5.768.676,95)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(10.956.374,61)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(5.701.414,74)
Swaps	2.2, 7	12.620.229,29
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(4.037.560,06)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		85.474.638,70
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		61.563.799,54
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		143.000.878,18

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	1.513.800	2.494.500	-	4.008.300

ComStage MSCI Emerging Markets TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
41.478	ADIDAS AG	EUR	5.918.973,96	4,14
47.365	ALLIANZ SE	EUR	6.724.854,75	4,70
67.637	BASF SE	EUR	5.157.700,56	3,61
49.747	BAYER AG	EUR	4.973.978,67	3,48
79.141	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	5.784.368,25	4,04
91.052	BEIERSDORF AG	EUR	8.586.981,68	6,00
28.125	CONTINENTAL AG	EUR	5.289.857,86	3,70
122.040	DAIMLER AG	EUR	7.256.259,69	5,07
260.147	DEUTSCHE BANK AG	EUR	3.562.052,07	2,49
21.664	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.769.932,83	1,24
369.723	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	4.325.131,86	3,02
188.619	DEUTSCHE POST AG	EUR	5.275.327,56	3,69
357.876	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	6.075.058,19	4,25
65.395	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	5.668.924,39	3,96
43.463	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	3.257.803,78	2,28
45.389	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	5.524.048,84	3,86
403.646	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	5.818.386,05	4,07
26.787	LINDE AG	EUR	3.730.292,86	2,61
54.035	MERCK KGAA	EUR	5.465.748,18	3,82
49.943	MUNICH RE	EUR	8.336.497,42	5,83
106.598	RWE AG	EUR	1.680.451,43	1,18
19.103	SAP AG	EUR	1.425.301,61	1,00
80.294	SIEMENS AG	EUR	8.189.692,48	5,73
272.868	THYSSENKRUPP AG	EUR	5.459.600,11	3,82
157.474	VONOVIA SE	EUR	5.729.472,99	4,01
			130.986.698,07	91,60
			130.986.698,07	91,60
Wertpapierbestand insgesamt			130.986.698,07	91,60

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI Emerging Markets TRN 23/12/2016	USD	137.893.279,00	12.040.979,02
			12.040.979,02
Swap-Kontrakte insgesamt			12.040.979,02

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	130.986.698,07	91,60
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	12.040.979,02	8,42
Bankguthaben	75.343,56	0,05
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(102.142,47)	(0,07)
Nettovermögen insgesamt	143.000.878,18	100,00

ComStage MSCI Emerging Markets TRN UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	91,60
	100,00	91,60

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	91,60
	100,00	91,60

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage F.A.Z. Index UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		37.398.410,36
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.940.810,28)
Wertpapierbestand zum Marktwert		35.457.600,08
Bankguthaben		2.047,95
Vermögen insgesamt		35.459.648,03
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	17.809,77
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	294.324,33
Verbindlichkeiten insgesamt		312.134,10
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		35.147.513,93

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	47.620,45
Aufwendungen insgesamt		47.620,45
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(47.620,45)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(3.645.877,50)
Swaps	2.2	1.431.061,26
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(2.262.436,69)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(710.751,87)
Swaps	2.2, 7	(246.894,41)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(3.220.082,97)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		15.034.567,50
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		23.333.029,40
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		35.147.513,93

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	957.250	640.000	-	1.597.250

ComStage F.A.Z. Index UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
12.474	ADIDAS AG	EUR	1.602.285,30	4,56
14.244	ALLIANZ SE	EUR	1.820.383,20	5,18
20.340	BASF SE	EUR	1.396.137,60	3,97
14.960	BAYER AG	EUR	1.346.400,00	3,83
23.800	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.565.802,00	4,45
27.382	BEIERSDORF AG	EUR	2.324.457,98	6,62
8.458	CONTINENTAL AG	EUR	1.431.939,40	4,07
36.700	DAIMLER AG	EUR	1.964.184,00	5,59
78.234	DEUTSCHE BANK AG	EUR	964.234,05	2,74
6.515	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	479.113,10	1,36
111.187	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	1.170.799,11	3,33
56.723	DEUTSCHE POST AG	EUR	1.428.001,53	4,06
107.622	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	1.644.464,16	4,68
19.667	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	1.534.616,01	4,37
13.071	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	881.900,37	2,51
13.650	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.495.357,50	4,25
121.389	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.575.022,28	4,48
8.056	LINDE AG	EUR	1.009.819,60	2,87
16.250	MERCK KGAA	EUR	1.479.562,50	4,21
15.019	MUNICH RE	EUR	2.256.604,75	6,43
32.058	RWE AG	EUR	454.903,02	1,29
5.745	SAP AG	EUR	385.834,20	1,10
24.147	SIEMENS AG	EUR	2.216.936,07	6,32
82.060	THYSENKRUPP AG	EUR	1.477.900,60	4,20
47.357	VONOVIA SE	EUR	1.550.941,75	4,41
			35.457.600,08	100,88
Wertpapierbestand insgesamt			35.457.600,08	100,88

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) F.A.Z. Index 23/12/2016	EUR	36.358.331,00	(294.324,33)
			(294.324,33)
Swap-Kontrakte insgesamt			(294.324,33)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	35.457.600,08	100,88
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(294.324,33)	(0,84)
Bankguthaben	2.047,95	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(17.809,77)	(0,05)
Nettovermögen insgesamt	35.147.513,93	100,00

ComStage F.A.Z. Index UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	100,88
	100,00	100,88
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	100,88
	100,00	100,88

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		13.005.482,01
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(948.401,83)
Wertpapierbestand zum Marktwert		12.057.080,18
Bankguthaben		4.033,86
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	1.139.096,70
Vermögen insgesamt		13.200.210,74
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		170,46
Pauschalgebühr	6.2	31.099,11
Verbindlichkeiten insgesamt		31.269,57
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		13.168.941,17

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	81.453,80
Bankzinsen		1,87
Aufwendungen insgesamt		81.455,67
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(81.455,67)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(1.300.273,26)
Fremdwährungsgeschäften		0,86
Swaps	2.2	(1.620.398,76)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(3.002.126,83)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(482.554,14)
Swaps	2.2, 7	230.437,87
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(3.254.243,10)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		5.764.320,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		10.658.864,27
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		13.168.941,17

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	147.390	100.000	-	247.390

ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
3.818	ADIDAS AG	EUR	544.834,43	4,14
4.360	ALLIANZ SE	EUR	619.030,23	4,70
6.226	BASF SE	EUR	474.767,42	3,61
4.579	BAYER AG	EUR	457.833,60	3,48
7.284	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	532.383,19	4,04
8.381	BEIERSDORF AG	EUR	790.399,92	5,99
2.589	CONTINENTAL AG	EUR	486.949,05	3,70
11.234	DAIMLER AG	EUR	667.951,67	5,07
23.946	DEUTSCHE BANK AG	EUR	327.879,62	2,49
1.994	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	162.908,33	1,24
34.033	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	398.128,36	3,02
17.363	DEUTSCHE POST AG	EUR	485.611,28	3,69
32.946	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	559.268,76	4,25
6.019	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	521.771,63	3,96
4.000	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	299.823,19	2,28
4.178	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	508.481,70	3,86
37.155	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	535.573,59	4,07
2.466	LINDE AG	EUR	343.409,20	2,61
4.974	MERCK KGAA	EUR	503.130,04	3,82
4.597	MUNICH RE	EUR	767.332,33	5,83
9.811	RWE AG	EUR	154.664,34	1,17
1.758	SAP AG	EUR	131.166,84	1,00
7.391	SIEMENS AG	EUR	753.854,80	5,72
25.117	THYSENKRUPP AG	EUR	502.546,20	3,82
14.495	VONOVIA SE	EUR	527.380,46	4,00
			12.057.080,18	91,56
			12.057.080,18	91,56
Wertpapierbestand insgesamt			12.057.080,18	91,56

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily TRN 23/12/2016	USD	12.501.075,00	1.139.096,70
			1.139.096,70
Swap-Kontrakte insgesamt			1.139.096,70

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	12.057.080,18	91,56
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	1.139.096,70	8,65
Bankguthaben	3.863,40	0,03
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(31.099,11)	(0,24)
Nettovermögen insgesamt	13.168.941,17	100,00

ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily TRN UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	91,56
	100,00	91,56

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	91,56
	100,00	91,56

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage S&P SMIT 40 Index TRN UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		10.202.897,41
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(554.607,21)
Wertpapierbestand zum Marktwert		9.648.290,20
Bankguthaben		2.081,27
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	364.219,28
Vermögen insgesamt		10.014.590,75
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	19.459,10
Verbindlichkeiten insgesamt		19.459,10
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		9.995.131,65

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	57.621,34
Aufwendungen insgesamt		57.621,34
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(57.621,34)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(1.439.910,87)
Swaps	2.2	444.536,95
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(1.052.995,26)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	9.963,92
Swaps	2.2, 7	379.576,33
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(663.455,01)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		10.658.586,66
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		9.995.131,65

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	80.000	-	-	80.000

ComStage S&P SMIT 40 Index TRN UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
3.394	ADIDAS AG	EUR	435.959,30	4,36
3.876	ALLIANZ SE	EUR	495.352,80	4,96
5.535	BASF SE	EUR	379.922,40	3,80
4.071	BAYER AG	EUR	366.390,00	3,67
6.476	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	426.056,04	4,26
7.452	BEIERSDORF AG	EUR	632.600,28	6,32
2.301	CONTINENTAL AG	EUR	389.559,30	3,90
9.986	DAIMLER AG	EUR	534.450,72	5,35
21.288	DEUTSCHE BANK AG	EUR	262.374,60	2,63
1.772	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	130.312,88	1,30
30.255	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	318.585,15	3,19
15.436	DEUTSCHE POST AG	EUR	388.601,30	3,89
29.287	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	447.505,36	4,48
5.351	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	417.538,53	4,18
3.557	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	239.990,79	2,40
3.714	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	406.868,70	4,07
33.030	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	428.564,25	4,29
2.192	LINDE AG	EUR	274.767,20	2,75
4.422	MERCK KGAA	EUR	402.623,10	4,03
4.087	MUNICH RE	EUR	614.071,75	6,13
8.723	RWE AG	EUR	123.779,37	1,24
1.563	SAP AG	EUR	104.971,08	1,05
6.571	SIEMENS AG	EUR	603.283,51	6,04
22.329	THYSENKRUPP AG	EUR	402.145,29	4,02
12.886	VONOVIA SE	EUR	422.016,50	4,22
			9.648.290,20	96,53
Wertpapierbestand insgesamt			9.648.290,20	96,53

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) S&P SMIT 40 Index TRN 23/12/2016	EUR	9.919.231,00	364.219,28
			364.219,28
Swap-Kontrakte insgesamt			364.219,28

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	9.648.290,20	96,53
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	364.219,28	3,64
Bankguthaben	2.081,27	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(19.459,10)	(0,19)
Nettovermögen insgesamt	9.995.131,65	100,00

ComStage S&P SMIT 40 Index TRN UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	96,53
	100,00	96,53

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	96,53
	100,00	96,53

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage FTSE China A50 UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		17.289.522,49
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.263.786,88)
Wertpapierbestand zum Marktwert		16.025.735,61
Bankguthaben		2.999,45
Vermögen insgesamt		16.028.735,06
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		171,06
Pauschalgebühr	6.2	22.012,96
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	35.649,46
Verbindlichkeiten insgesamt		57.833,48
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		15.970.901,58

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	70.900,80
Bankzinsen		4,02
Aufwendungen insgesamt		70.904,82
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(70.904,82)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(3.089.884,88)
Fremdwährungsgeschäften		0,97
Swaps	2.2	(5.980.285,21)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(9.141.073,94)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(188.417,79)
Swaps	2.2, 7	1.858.632,44
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(7.470.859,29)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		23.441.760,87
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		15.970.901,58

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	142.500	-	-	142.500

ComStage FTSE China A50 UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
5.075	ADIDAS AG	EUR	724.210,25	4,53
5.795	ALLIANZ SE	EUR	822.770,68	5,15
8.275	BASF SE	EUR	631.015,16	3,95
6.086	BAYER AG	EUR	608.511,75	3,81
9.683	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	707.724,67	4,43
11.140	BEIERSDORF AG	EUR	1.050.597,20	6,58
3.441	CONTINENTAL AG	EUR	647.196,48	4,05
14.931	DAIMLER AG	EUR	887.768,06	5,56
31.828	DEUTSCHE BANK AG	EUR	435.803,58	2,73
2.650	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	216.503,05	1,36
45.233	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	529.149,36	3,31
23.076	DEUTSCHE POST AG	EUR	645.393,40	4,04
43.786	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	743.281,19	4,65
8.001	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	693.586,12	4,34
5.319	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	398.689,88	2,50
5.553	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	675.825,49	4,23
49.384	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	711.849,43	4,46
3.277	LINDE AG	EUR	456.347,10	2,86
6.611	MERCK KGAA	EUR	668.715,86	4,19
6.110	MUNICH RE	EUR	1.019.882,65	6,39
13.043	RWE AG	EUR	205.614,81	1,29
2.337	SAP AG	EUR	174.366,85	1,09
9.824	SIEMENS AG	EUR	1.002.011,84	6,27
33.384	THYSENKRUPP AG	EUR	667.954,07	4,18
19.266	VONOVIA SE	EUR	700.966,68	4,39
			16.025.735,61	100,34
Wertpapierbestand insgesamt			16.025.735,61	100,34

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) FTSE China A50 23/12/2016	USD	16.615.923,00	(35.649,46)
			(35.649,46)
Swap-Kontrakte insgesamt			(35.649,46)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	16.025.735,61	100,34
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(35.649,46)	(0,22)
Bankguthaben	2.828,39	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(22.012,96)	(0,14)
Nettovermögen insgesamt	15.970.901,58	100,00

ComStage FTSE China A50 UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	100,34
	100,00	100,34
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	100,34
	100,00	100,34

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI World with EM Exposure Net UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		4.275.144,81
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(302.546,18)
Wertpapierbestand zum Marktwert		3.972.598,63
Bankguthaben		762,34
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	234.001,16
Vermögen insgesamt		4.207.362,13
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		326,99
Pauschalgebühr	6.2	6.905,58
Verbindlichkeiten insgesamt		7.232,57
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		4.200.129,56

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	20.636,25
Bankzinsen		1,89
Aufwendungen insgesamt		20.638,14
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(20.638,14)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(517.001,41)
Fremdwährungsgeschäften		8,21
Swaps	2.2	266.421,57
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(271.209,77)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(86.289,12)
Swaps	2.2, 7	69.446,65
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(288.052,24)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		4.488.181,80
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		4.200.129,56

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	194.000	-	-	194.000

ComStage MSCI World with EM Exposure Net UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
1.258	ADIDAS AG	EUR	179.518,52	4,27
1.437	ALLIANZ SE	EUR	204.024,41	4,86
2.051	BASF SE	EUR	156.400,25	3,72
1.509	BAYER AG	EUR	150.878,12	3,59
2.401	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	175.487,65	4,18
2.761	BEIERSDORF AG	EUR	260.385,89	6,21
853	CONTINENTAL AG	EUR	160.435,51	3,82
3.702	DAIMLER AG	EUR	220.113,68	5,24
7.889	DEUTSCHE BANK AG	EUR	108.019,81	2,57
656	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	53.594,72	1,28
11.212	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	131.161,38	3,12
5.720	DEUTSCHE POST AG	EUR	159.977,91	3,81
10.857	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	184.301,01	4,39
1.983	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	171.901,17	4,09
1.319	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	98.866,70	2,35
1.377	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	167.587,20	3,99
12.241	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	176.448,83	4,20
812	LINDE AG	EUR	113.077,16	2,69
1.638	MERCK KGAA	EUR	165.686,97	3,94
1.515	MUNICH RE	EUR	252.884,16	6,03
3.232	RWE AG	EUR	50.950,48	1,21
579	SAP AG	EUR	43.200,00	1,03
2.435	SIEMENS AG	EUR	248.361,04	5,91
8.275	THYSENKRUPP AG	EUR	165.567,93	3,94
4.776	VONOVIA SE	EUR	173.768,13	4,14
			3.972.598,63	94,58
Wertpapierbestand insgesamt			3.972.598,63	94,58

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI World with EM Exposure Net 23/12/2016	USD	4.082.949,00	234.001,16
			234.001,16
Swap-Kontrakte insgesamt			234.001,16

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	3.972.598,63	94,58
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	234.001,16	5,57
Bankguthaben	435,35	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(6.905,58)	(0,16)
Nettovermögen insgesamt	4.200.129,56	100,00

ComStage MSCI World with EM Exposure Net UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,58
	100,00	94,58

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	94,58
	100,00	94,58

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MDAX® TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		74.100.095,91
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(3.585.802,93)
Wertpapierbestand zum Marktwert		70.514.292,98
Bankguthaben		42.325,18
Vermögen insgesamt		70.556.618,16
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	67.367,48
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	56.271,08
Verbindlichkeiten insgesamt		123.638,56
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		70.432.979,60

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	152.709,96
Aufwendungen insgesamt		152.709,96
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(152.709,96)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(4.275.673,38)
Swaps	2.2	5.534.859,55
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		1.106.476,21
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(2.292.339,62)
Swaps	2.2, 7	18.444,49
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(1.167.418,92)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		47.093.493,85
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		24.506.904,67
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		70.432.979,60

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	1.256.000	2.336.500	-	3.592.500

ComStage MDAX® TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
24.806	ADIDAS AG	EUR	3.186.330,70	4,52
28.327	ALLIANZ SE	EUR	3.620.190,60	5,14
40.451	BASF SE	EUR	2.776.556,64	3,94
29.752	BAYER AG	EUR	2.677.680,00	3,80
47.331	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	3.113.906,49	4,42
54.455	BEIERSDORF AG	EUR	4.622.684,95	6,57
16.820	CONTINENTAL AG	EUR	2.847.626,00	4,04
72.987	DAIMLER AG	EUR	3.906.264,24	5,55
155.584	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.917.572,80	2,72
12.956	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	952.784,24	1,35
221.117	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	2.328.362,01	3,31
112.805	DEUTSCHE POST AG	EUR	2.839.865,88	4,03
214.033	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	3.270.424,24	4,64
39.110	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	3.051.753,30	4,33
25.994	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.753.815,18	2,49
27.145	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2.973.734,75	4,22
241.406	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	3.132.242,85	4,45
16.020	LINDE AG	EUR	2.008.107,00	2,85
32.316	MERCK KGAA	EUR	2.942.371,80	4,18
29.869	MUNICH RE	EUR	4.487.817,25	6,38
63.752	RWE AG	EUR	904.640,88	1,28
11.425	SAP AG	EUR	767.303,00	1,09
48.021	SIEMENS AG	EUR	4.408.808,01	6,27
163.192	THYSENKRUPP AG	EUR	2.939.087,92	4,17
94.179	VONOVIA SE	EUR	3.084.362,25	4,38
			70.514.292,98	100,12
			70.514.292,98	100,12
Wertpapierbestand insgesamt			70.514.292,98	100,12

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MDAX® TR 23/12/2016	EUR	71.555.289,00	(56.271,08)
			(56.271,08)
Swap-Kontrakte insgesamt			(56.271,08)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	70.514.292,98	100,12
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(56.271,08)	(0,08)
Bankguthaben	42.325,18	0,06
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(67.367,48)	(0,10)
Nettovermögen insgesamt	70.432.979,60	100,00

ComStage MDAX® TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	100,12
	100,00	100,12

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	100,12
	100,00	100,12

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		7.654.454,38
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(413.304,24)
Wertpapierbestand zum Marktwert		7.241.150,14
Bankguthaben		1.329,23
Vermögen insgesamt		7.242.479,37
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	10.900,77
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	468.841,80
Verbindlichkeiten insgesamt		479.742,57
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		6.762.736,80

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	36.043,68
Aufwendungen insgesamt		36.043,68
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(36.043,68)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(1.185.957,81)
Swaps	2.2	411.190,16
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(810.811,33)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	36.811,28
Swaps	2.2, 7	(1.506.874,56)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(2.280.874,61)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		9.043.611,41
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		6.762.736,80

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	541.000	-	-	541.000

ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
2.547	ADIDAS AG	EUR	327.162,15	4,84
2.909	ALLIANZ SE	EUR	371.770,20	5,50
4.154	BASF SE	EUR	285.130,56	4,22
3.055	BAYER AG	EUR	274.950,00	4,07
4.861	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	319.805,19	4,73
5.593	BEIERSDORF AG	EUR	474.789,77	7,02
1.727	CONTINENTAL AG	EUR	292.381,10	4,32
7.495	DAIMLER AG	EUR	401.132,40	5,93
15.977	DEUTSCHE BANK AG	EUR	196.916,53	2,91
1.331	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	97.881,74	1,45
22.706	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	239.094,18	3,54
11.583	DEUTSCHE POST AG	EUR	291.602,03	4,31
21.978	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	335.823,84	4,97
4.016	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	313.368,48	4,63
2.671	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	180.212,37	2,66
2.788	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	305.425,40	4,52
24.790	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	321.650,25	4,76
1.645	LINDE AG	EUR	206.200,75	3,05
3.318	MERCK KGAA	EUR	302.103,90	4,47
3.067	MUNICH RE	EUR	460.816,75	6,81
6.547	RWE AG	EUR	92.901,93	1,37
1.173	SAP AG	EUR	78.778,68	1,16
4.931	SIEMENS AG	EUR	452.715,11	6,69
16.758	THYSSENKRUPP AG	EUR	301.811,58	4,46
9.671	VONOVIA SE	EUR	316.725,25	4,68
			7.241.150,14	107,07
Wertpapierbestand insgesamt			7.241.150,14	107,07

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro 23/12/2016	EUR	7.425.209,00	(468.841,80)
			(468.841,80)
Swap-Kontrakte insgesamt			(468.841,80)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	7.241.150,14	107,07
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(468.841,80)	(6,93)
Bankguthaben	1.329,23	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(10.900,77)	(0,16)
Nettovermögen insgesamt	6.762.736,80	100,00

ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	107,07
	100,00	107,07
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	107,07
	100,00	107,07

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage S&P 500 Euro Daily Hedged Net TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		5.601.351,68
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(302.179,12)
Wertpapierbestand zum Marktwert		5.299.172,56
Bankguthaben		666,50
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	267.390,16
Vermögen insgesamt		5.567.229,22
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	5.454,25
Verbindlichkeiten insgesamt		5.454,25
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		5.561.774,97

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	16.092,98
Aufwendungen insgesamt		16.092,98
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(16.092,98)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(722.064,59)
Swaps	2.2	1.006.553,36
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		268.395,79
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(18.962,06)
Swaps	2.2, 7	(116.290,37)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		133.143,36
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		5.428.631,61
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		5.561.774,97

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	157.500	-	-	157.500

ComStage S&P 500 Euro Daily Hedged Net TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
1.864	ADIDAS AG	EUR	239.430,80	4,30
2.129	ALLIANZ SE	EUR	272.086,20	4,89
3.040	BASF SE	EUR	208.665,60	3,75
2.236	BAYER AG	EUR	201.240,00	3,62
3.556	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	233.949,24	4,21
4.093	BEIERSDORF AG	EUR	347.454,77	6,25
1.264	CONTINENTAL AG	EUR	213.995,20	3,85
5.484	DAIMLER AG	EUR	293.503,68	5,28
11.692	DEUTSCHE BANK AG	EUR	144.103,90	2,59
974	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	71.627,96	1,29
16.617	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	174.977,01	3,15
8.477	DEUTSCHE POST AG	EUR	213.408,48	3,84
16.085	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	245.778,80	4,42
2.939	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	229.330,17	4,12
1.954	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	131.836,38	2,37
2.040	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	223.482,00	4,02
18.141	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	235.379,48	4,23
1.204	LINDE AG	EUR	150.921,40	2,71
2.428	MERCK KGAA	EUR	221.069,40	3,97
2.245	MUNICH RE	EUR	337.311,25	6,06
4.788	RWE AG	EUR	67.941,72	1,22
859	SAP AG	EUR	57.690,44	1,04
3.609	SIEMENS AG	EUR	331.342,29	5,96
12.264	THYSSENKRUPP AG	EUR	220.874,64	3,97
7.077	VONOVIA SE	EUR	231.771,75	4,17
			5.299.172,56	95,28
			5.299.172,56	95,28
Wertpapierbestand insgesamt			5.299.172,56	95,28

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) S&P 500 Euro Daily Hedged Net TR 23/12/2016	EUR	5.424.891,00	267.390,16
			267.390,16
Swap-Kontrakte insgesamt			267.390,16

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	5.299.172,56	95,28
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	267.390,16	4,81
Bankguthaben	666,50	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(5.544,25)	(0,10)
Nettovermögen insgesamt	5.561.774,97	100,00

ComStage S&P 500 Euro Daily Hedged Net TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	95,28
	100,00	95,28
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	95,28
	100,00	95,28

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI Italy TRN UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		19.048.833,76
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.069.963,58)
Wertpapierbestand zum Marktwert		17.978.870,18
Bankguthaben		1.921,94
Vermögen insgesamt		17.980.792,12
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	14.759,22
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	1.491.533,02
Verbindlichkeiten insgesamt		1.506.292,24
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		16.474.499,88

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	50.034,88
Aufwendungen insgesamt		50.034,88
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(50.034,88)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(3.061.667,75)
Swaps	2.2	226.110,64
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(2.885.591,99)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	26.002,68
Swaps	2.2, 7	(2.860.387,25)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(5.719.976,56)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		22.194.476,44
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		16.474.499,88

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	217.000	-	-	217.000

ComStage MSCI Italy TRN UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
6.325	ADIDAS AG	EUR	812.446,25	4,93
7.223	ALLIANZ SE	EUR	923.099,40	5,60
10.313	BASF SE	EUR	707.884,32	4,30
7.586	BAYER AG	EUR	682.740,00	4,14
12.067	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	793.887,93	4,82
13.884	BEIERSDORF AG	EUR	1.178.612,76	7,16
4.289	CONTINENTAL AG	EUR	726.127,70	4,41
18.609	DAIMLER AG	EUR	995.953,68	6,05
39.668	DEUTSCHE BANK AG	EUR	488.908,10	2,97
3.303	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	242.902,62	1,47
56.377	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	593.649,81	3,60
28.762	DEUTSCHE POST AG	EUR	724.083,35	4,40
54.574	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	833.890,72	5,06
9.972	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	778.115,16	4,72
6.626	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	447.056,22	2,71
6.921	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	758.195,55	4,60
61.549	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	798.598,28	4,85
4.085	LINDE AG	EUR	512.054,75	3,11
8.239	MERCK KGAA	EUR	750.160,95	4,55
7.616	MUNICH RE	EUR	1.144.304,00	6,95
16.257	RWE AG	EUR	230.686,83	1,40
2.913	SAP AG	EUR	195.637,08	1,19
12.244	SIEMENS AG	EUR	1.124.121,64	6,82
41.608	THYSENKRUPP AG	EUR	749.360,08	4,55
24.012	VONOVIA SE	EUR	786.393,00	4,77
			17.978.870,18	109,13
Wertpapierbestand insgesamt			17.978.870,18	109,13

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI Italy TRN 23/12/2016	EUR	18.405.376,00	(1.491.533,02)
			(1.491.533,02)
Swap-Kontrakte insgesamt			(1.491.533,02)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	17.978.870,18	109,13
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(1.491.533,02)	(9,05)
Bankguthaben	1.921,94	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(14.759,22)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	16.474.499,88	100,00

ComStage MSCI Italy TRN UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	109,13
	100,00	109,13
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	109,13
	100,00	109,13

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI Spain TRN UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		18.467.529,44
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.027.440,15)
Wertpapierbestand zum Marktwert		17.440.089,29
Bankguthaben		1.962,02
Vermögen insgesamt		17.442.051,31
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	14.447,91
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	1.179.697,73
Verbindlichkeiten insgesamt		1.194.145,64
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		16.247.905,67

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	46.979,39
Aufwendungen insgesamt		46.979,39
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(46.979,39)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(2.910.317,43)
Swaps	2.2	(426.464,25)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(3.383.761,07)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	64.366,98
Swaps	2.2, 7	(1.553.196,70)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(4.872.590,79)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		21.120.496,46
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		16.247.905,67

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	1.045.000	-	-	1.045.000

ComStage MSCI Spain TRN UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
6.135	ADIDAS AG	EUR	788.040,75	4,85
7.006	ALLIANZ SE	EUR	895.366,80	5,51
10.004	BASF SE	EUR	686.674,56	4,23
7.358	BAYER AG	EUR	662.220,00	4,08
11.707	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	770.203,53	4,74
13.468	BEIERSDORF AG	EUR	1.143.298,52	7,03
4.160	CONTINENTAL AG	EUR	704.288,00	4,33
18.051	DAIMLER AG	EUR	966.089,52	5,95
38.480	DEUTSCHE BANK AG	EUR	474.266,00	2,92
3.204	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	235.622,16	1,45
54.688	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	575.864,64	3,54
27.900	DEUTSCHE POST AG	EUR	702.382,50	4,32
52.937	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	808.877,36	4,98
9.673	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	754.784,19	4,65
6.428	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	433.697,16	2,67
6.714	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	735.518,70	4,53
59.706	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	774.685,35	4,77
3.962	LINDE AG	EUR	496.636,70	3,06
7.993	MERCK KGAA	EUR	727.762,65	4,48
7.388	MUNICH RE	EUR	1.110.047,00	6,82
15.770	RWE AG	EUR	223.776,30	1,38
2.826	SAP AG	EUR	189.794,16	1,17
11.877	SIEMENS AG	EUR	1.090.427,37	6,71
40.362	THYSENKRUPP AG	EUR	726.919,62	4,47
23.293	VONOVIA SE	EUR	762.845,75	4,70
			17.440.089,29	107,34
Wertpapierbestand insgesamt			17.440.089,29	107,34

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI Spain TRN 23/12/2016	EUR	17.751.641,00	(1.179.697,73)
			(1.179.697,73)
Swap-Kontrakte insgesamt			(1.179.697,73)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	17.440.089,29	107,34
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(1.179.697,73)	(7,26)
Bankguthaben	1.962,02	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(14.447,91)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	16.247.905,67	100,00

ComStage MSCI Spain TRN UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	107,34
	100,00	107,34
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	107,34
	100,00	107,34

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		28.522.532,26
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.516.814,55)
Wertpapierbestand zum Marktwert		27.005.717,71
Bankguthaben		3.784,53
Vermögen insgesamt		27.009.502,24
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	27.137,95
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	1.668.497,10
Verbindlichkeiten insgesamt		1.695.635,05
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		25.313.867,19

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	79.922,27
Aufwendungen insgesamt		79.922,27
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(79.922,27)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(4.237.246,99)
Swaps	2.2	(5.681.451,49)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(9.998.620,75)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	211.732,82
Swaps	2.2, 7	1.642.378,88
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(8.144.509,05)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		3.942.308,40
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		29.516.067,84
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		25.313.867,19

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	2.800.000	534.000	-	3.334.000

ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
9.501	ADIDAS AG	EUR	1.220.403,45	4,82
10.849	ALLIANZ SE	EUR	1.386.502,20	5,48
15.492	BASF SE	EUR	1.063.370,88	4,20
11.394	BAYER AG	EUR	1.025.460,00	4,05
18.127	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.192.575,33	4,71
20.855	BEIERSDORF AG	EUR	1.770.380,95	6,98
6.442	CONTINENTAL AG	EUR	1.090.630,60	4,31
27.954	DAIMLER AG	EUR	1.496.098,08	5,91
59.586	DEUTSCHE BANK AG	EUR	734.397,45	2,90
4.962	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	364.905,48	1,44
84.685	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	891.733,05	3,52
43.202	DEUTSCHE POST AG	EUR	1.087.610,35	4,30
81.968	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	1.252.471,04	4,95
14.979	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	1.168.811,37	4,62
9.954	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	671.596,38	2,65
10.396	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.138.881,80	4,50
92.454	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.199.590,65	4,74
6.135	LINDE AG	EUR	769.022,25	3,04
12.376	MERCK KGAA	EUR	1.126.834,80	4,45
11.439	MUNICH RE	EUR	1.718.709,75	6,79
24.417	RWE AG	EUR	346.477,23	1,37
4.376	SAP AG	EUR	293.892,16	1,16
18.391	SIEMENS AG	EUR	1.688.477,71	6,67
62.500	THYSENKRUPP AG	EUR	1.125.625,00	4,45
36.069	VONOVIA SE	EUR	1.181.259,75	4,67
			27.005.717,71	106,68
			27.005.717,71	106,68
Wertpapierbestand insgesamt			27.005.717,71	106,68

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) LevDAX® x2 23/12/2016	EUR	27.691.657,00	(1.668.497,10)
			(1.668.497,10)
Swap-Kontrakte insgesamt			(1.668.497,10)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	27.005.717,71	106,68
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(1.668.497,10)	(6,59)
Bankguthaben	3.784,53	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(27.137,95)	(0,10)
Nettovermögen insgesamt	25.313.867,19	100,00

ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	106,68
	100,00	106,68
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	106,68
	100,00	106,68

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage ShortMDAX TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		31.477.969,52
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.516.966,47)
Wertpapierbestand zum Marktwert		29.961.003,05
Bankguthaben		5.429,15
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	698.111,98
Vermögen insgesamt		30.664.544,18
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	45.807,35
Verbindlichkeiten insgesamt		45.807,35
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		30.618.736,83

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	141.366,14
Aufwendungen insgesamt		141.366,14
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(141.366,14)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(2.293.578,39)
Swaps	2.2	2.299.095,33
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(135.849,20)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	89.977,71
Swaps	2.2, 7	(2.454.719,89)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(2.500.591,38)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		33.119.328,21
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		30.618.736,83

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	1.007.000	-	-	1.007.000

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage ShortMDAX TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
10.540	ADIDAS AG	EUR	1.353.863,00	4,42
12.036	ALLIANZ SE	EUR	1.538.200,80	5,02
17.187	BASF SE	EUR	1.179.715,68	3,85
12.641	BAYER AG	EUR	1.137.690,00	3,72
20.111	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.323.102,69	4,32
23.137	BEIERSDORF AG	EUR	1.964.099,93	6,42
7.147	CONTINENTAL AG	EUR	1.209.987,10	3,95
31.012	DAIMLER AG	EUR	1.659.762,24	5,42
66.106	DEUTSCHE BANK AG	EUR	814.756,45	2,66
5.505	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	404.837,70	1,32
93.950	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	989.293,50	3,23
47.930	DEUTSCHE POST AG	EUR	1.206.637,75	3,94
90.940	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	1.389.563,20	4,54
16.618	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	1.296.702,54	4,23
11.044	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	745.138,68	2,43
11.534	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.263.549,70	4,13
102.571	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.330.858,73	4,35
6.807	LINDE AG	EUR	853.257,45	2,79
13.731	MERCK KGAA	EUR	1.250.207,55	4,08
12.691	MUNICH RE	EUR	1.906.822,75	6,23
27.086	RWE AG	EUR	384.350,34	1,26
4.854	SAP AG	EUR	325.994,64	1,06
20.404	SIEMENS AG	EUR	1.873.291,24	6,12
69.339	THYSENKRUPP AG	EUR	1.248.795,39	4,08
40.016	VONOVIA SE	EUR	1.310.524,00	4,28
			29.961.003,05	97,85
Wertpapierbestand insgesamt			29.961.003,05	97,85

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) ShortMDAX TR 23/12/2016	EUR	30.802.274,00	698.111,98
			698.111,98
Swap-Kontrakte insgesamt			698.111,98

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	29.961.003,05	97,85
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	698.111,98	2,28
Bankguthaben	5.429,15	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(45.807,35)	(0,15)
Nettovermögen insgesamt	30.618.736,83	100,00

ComStage ShortMDAX TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	97,85
	100,00	97,85

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	97,85
	100,00	97,85

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage CBK 10Y US-Treasury Future TR UCITS ETF* (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		23.477.572,95
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.542.677,07)
Wertpapierbestand zum Marktwert		21.934.895,88
Bankguthaben		2.127,73
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	1.241.772,83
Vermögen insgesamt		23.178.796,44
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		129,00
Pauschalgebühr	6.2	15.118,76
Verbindlichkeiten insgesamt		15.247,76
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		23.163.548,68

* Der Teilfonds wurde am 8. Oktober 2015 aufgelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	32.594,11
Bankzinsen		22,04
Aufwendungen insgesamt		32.616,15
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(32.616,15)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	208.380,58
Fremdwährungsgeschäften		5,54
Swaps	2.2	1.085.798,95
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für den Berichtszeitraum		1.261.568,92
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.542.677,07)
Swaps	2.2, 7	1.241.772,83
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		960.664,68
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		22.202.884,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		-
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		23.163.548,68

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	-	220.000	-	220.000

ComStage CBK 10Y US-Treasury Future TR UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
6.946	ADIDAS AG	EUR	991.204,81	4,28
7.931	ALLIANZ SE	EUR	1.126.038,70	4,86
11.326	BASF SE	EUR	863.671,02	3,73
8.330	BAYER AG	EUR	832.879,22	3,60
13.253	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	968.653,82	4,18
15.247	BEIERSDORF AG	EUR	1.437.922,39	6,20
4.710	CONTINENTAL AG	EUR	885.874,86	3,82
20.437	DAIMLER AG	EUR	1.215.144,05	5,25
43.564	DEUTSCHE BANK AG	EUR	596.498,27	2,58
3.628	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	296.404,93	1,28
61.914	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	724.288,76	3,13
31.584	DEUTSCHE POST AG	EUR	883.346,56	3,81
59.930	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	1.017.330,69	4,39
10.951	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	949.314,03	4,10
7.278	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	545.528,29	2,36
7.601	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	925.076,46	3,99
67.594	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	974.338,87	4,21
4.486	LINDE AG	EUR	624.709,52	2,70
9.049	MERCK KGAA	EUR	915.324,43	3,95
8.364	MUNICH RE	EUR	1.396.120,87	6,03
17.851	RWE AG	EUR	281.409,96	1,21
3.199	SAP AG	EUR	238.681,88	1,03
13.446	SIEMENS AG	EUR	1.371.442,51	5,92
45.694	THYSENKRUPP AG	EUR	914.255,12	3,95
26.370	VONOVIA SE	EUR	959.435,86	4,14
			21.934.895,88	94,70
Wertpapierbestand insgesamt			21.934.895,88	94,70

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) CBK 10Y US-Treasury Future TR 23/12/2016	USD	22.421.026,00	1.241.772,83
			1.241.772,83
Swap-Kontrakte insgesamt			1.241.772,83

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	21.934.895,88	94,70
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	1.241.772,83	5,36
Bankguthaben	1.998,73	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(15.118,76)	(0,07)
Nettovermögen insgesamt	23.163.548,68	100,00

ComStage CBK 10Y US-Treasury Future TR UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,70
	100,00	94,70

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	94,70
	100,00	94,70

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage CBK 10Y US-Treasury Future Short TR UCITS ETF* (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		22.576.345,30
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.493.505,38)
Wertpapierbestand zum Marktwert		21.082.839,92
Bankguthaben		1.659,31
Vermögen insgesamt		21.084.499,23
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		146,87
Pauschalgebühr	6.2	14.205,12
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	216.296,74
Verbindlichkeiten insgesamt		230.648,73
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		20.853.850,50

* Der Teilfonds wurde am 8. Oktober 2015 aufgelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	31.396,77
Bankzinsen		22,26
Aufwendungen insgesamt		31.419,03
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(31.419,03)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	161.102,39
Fremdwährungsgeschäften		(0,38)
Swaps	2.2	635.401,64
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für den Berichtszeitraum		765.084,62
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.493.505,38)
Swaps	2.2, 7	(216.296,74)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(944.717,50)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		21.798.568,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		-
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		20.853.850,50

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	-	220.000	-	220.000

ComStage CBK 10Y US-Treasury Future Short TR UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
6.676	ADIDAS AG	EUR	952.675,40	4,57
7.624	ALLIANZ SE	EUR	1.082.451,02	5,19
10.886	BASF SE	EUR	830.118,55	3,98
8.007	BAYER AG	EUR	800.583,90	3,84
12.738	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	931.012,78	4,46
14.655	BEIERSDORF AG	EUR	1.382.091,73	6,64
4.527	CONTINENTAL AG	EUR	851.455,52	4,08
19.643	DAIMLER AG	EUR	1.167.934,36	5,60
41.871	DEUTSCHE BANK AG	EUR	573.316,95	2,75
3.487	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	284.885,33	1,37
59.508	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	696.142,64	3,34
30.359	DEUTSCHE POST AG	EUR	849.085,56	4,07
57.602	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	977.812,15	4,69
10.526	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	912.471,87	4,38
6.997	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	524.465,71	2,51
7.306	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	889.173,61	4,26
64.968	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	936.486,19	4,49
4.311	LINDE AG	EUR	600.339,44	2,88
8.697	MERCK KGAA	EUR	879.718,92	4,22
8.038	MUNICH RE	EUR	1.341.704,87	6,43
17.155	RWE AG	EUR	270.437,95	1,30
3.074	SAP AG	EUR	229.355,45	1,10
12.924	SIEMENS AG	EUR	1.318.200,43	6,32
43.919	THYSENKRUPP AG	EUR	878.740,55	4,21
25.346	VONOVIA SE	EUR	922.179,04	4,42
			21.082.839,92	101,10
			21.082.839,92	101,10
Wertpapierbestand insgesamt			21.082.839,92	101,10

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) CBK 10Y US-Treasury Future Short TR 23/12/2016	USD	21.550.154,00	(216.296,74)
			(216.296,74)
Swap-Kontrakte insgesamt			(216.296,74)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	21.082.839,92	101,10
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(216.296,74)	(1,04)
Bankguthaben	1.512,44	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(14.205,12)	(0,07)
Nettovermögen insgesamt	20.853.850,50	100,00

ComStage CBK 10Y US-Treasury Future Short TR UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	101,10
	100,00	101,10
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	101,10
	100,00	101,10

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Short TR UCITS ETF* (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		19.603.210,44
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.305.407,32)
Wertpapierbestand zum Marktwert		18.297.803,12
Bankguthaben		10.952,43
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	753.055,55
Vermögen insgesamt		19.061.811,10
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	13.379,20
Verbindlichkeiten insgesamt		13.379,20
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		19.048.431,90

* Der Teilfonds wurde am 8. Oktober 2015 aufgelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	30.207,40
Bankzinsen		21,69
Aufwendungen insgesamt		30.229,09
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(30.229,09)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	160.689,93
Fremdwährungsgeschäften		0,35
Swaps	2.2	(2.239.541,52)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für den Berichtszeitraum		(2.109.080,33)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.305.407,32)
Swaps	2.2, 7	753.055,55
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(2.661.432,10)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		21.709.864,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		-
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		19.048.431,90

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	-	220.000	-	220.000

ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Short TR UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktion				
Deutschland				
5.794	ADIDAS AG	EUR	826.812,65	4,34
6.617	ALLIANZ SE	EUR	939.477,76	4,93
9.448	BASF SE	EUR	720.462,98	3,78
6.949	BAYER AG	EUR	694.799,24	3,65
11.056	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	808.076,41	4,24
12.719	BEIERSDORF AG	EUR	1.199.510,39	6,29
3.929	CONTINENTAL AG	EUR	738.981,39	3,88
17.048	DAIMLER AG	EUR	1.013.640,73	5,32
36.340	DEUTSCHE BANK AG	EUR	497.583,95	2,61
3.026	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	247.221,97	1,30
51.647	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	604.182,28	3,17
26.349	DEUTSCHE POST AG	EUR	736.933,22	3,87
49.994	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	848.663,95	4,46
9.135	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	791.889,66	4,16
6.071	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	455.056,64	2,39
6.340	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	771.606,99	4,05
56.386	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	812.780,30	4,27
3.742	LINDE AG	EUR	521.101,87	2,74
7.548	MERCK KGAA	EUR	763.495,28	4,01
6.977	MUNICH RE	EUR	1.164.602,50	6,11
14.891	RWE AG	EUR	234.747,39	1,23
2.668	SAP AG	EUR	199.063,22	1,05
11.217	SIEMENS AG	EUR	1.144.092,72	6,01
38.117	THYSENKRUPP AG	EUR	762.652,92	4,00
21.998	VONOVIA SE	EUR	800.366,71	4,20
			18.297.803,12	96,06
			18.297.803,12	96,06
Wertpapierbestand insgesamt			18.297.803,12	96,06

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) CBK U.S. Treasury Bond Future Short TR 23/12/2016	USD	19.741.765,00	753.055,55
			753.055,55
Swap-Kontrakte insgesamt			753.055,55

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	18.297.803,12	96,06
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	753.055,55	3,95
Bankguthaben	10.952,43	0,06
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(13.379,20)	(0,07)
Nettovermögen insgesamt	19.048.431,90	100,00

ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Short TR UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	96,06
	100,00	96,06

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	96,06
	100,00	96,06

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Double Short TR UCITS ETF* (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		17.489.979,81
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.214.783,52)
Wertpapierbestand zum Marktwert		16.275.196,29
Bankguthaben		9.838,59
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	52.934,68
Vermögen insgesamt		16.337.969,56
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		181,06
Pauschalgebühr	6.2	12.111,27
Verbindlichkeiten insgesamt		12.292,33
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		16.325.677,23

* Der Teilfonds wurde am 8. Oktober 2015 aufgelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	28.392,03
Bankzinsen		21,60
Aufwendungen insgesamt		28.413,63
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(28.413,63)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	142.706,47
Fremdwährungsgeschäften		0,48
Swaps	2.2	(4.005.333,25)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für den Berichtszeitraum		(3.891.039,93)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.214.783,52)
Swaps	2.2, 7	52.934,68
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(5.052.888,77)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		21.378.566,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		-
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		16.325.677,23

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	-	220.000	-	220.000

ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Double Short TR UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
5.154	ADIDAS AG	EUR	735.483,67	4,51
5.885	ALLIANZ SE	EUR	835.548,83	5,12
8.404	BASF SE	EUR	640.852,13	3,93
6.181	BAYER AG	EUR	618.010,38	3,79
9.833	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	718.688,08	4,40
11.313	BEIERSDORF AG	EUR	1.066.912,58	6,54
3.495	CONTINENTAL AG	EUR	657.353,00	4,03
15.163	DAIMLER AG	EUR	901.562,32	5,52
32.323	DEUTSCHE BANK AG	EUR	442.581,35	2,71
2.692	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	219.934,42	1,35
45.938	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	537.396,67	3,29
23.436	DEUTSCHE POST AG	EUR	655.461,94	4,01
44.468	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	754.858,35	4,62
8.125	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	704.335,36	4,31
5.400	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	404.761,30	2,48
5.640	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	686.413,79	4,20
50.153	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	722.934,25	4,43
3.328	LINDE AG	EUR	463.449,23	2,84
6.714	MERCK KGAA	EUR	679.134,51	4,16
6.205	MUNICH RE	EUR	1.035.740,07	6,34
13.245	RWE AG	EUR	208.799,22	1,28
2.374	SAP AG	EUR	177.127,47	1,08
9.977	SIEMENS AG	EUR	1.017.617,28	6,23
33.904	THYSENKRUPP AG	EUR	678.358,33	4,16
19.566	VONOVIA SE	EUR	711.881,76	4,36
			16.275.196,29	99,69
Wertpapierbestand insgesamt			16.275.196,29	99,69

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) CBK U.S. Treasury Bond Future Double Short TR 23/12/2016	USD	17.559.438,00	52.934,68
			52.934,68
Swap-Kontrakte insgesamt			52.934,68

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	16.275.196,29	99,69
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	52.934,68	0,32
Bankguthaben	9.657,53	0,06
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(12.111,27)	(0,07)
Nettovermögen insgesamt	16.325.677,23	100,00

ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Double Short TR UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	99,69
	100,00	99,69
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	99,69
	100,00	99,69

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage CBK Commodity ex-Agriculture Monthly EUR Hedged TR UCITS ETF* (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		21.835.802,38
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.077.971,94)
Wertpapierbestand zum Marktwert		20.757.830,44
Bankguthaben		3.055,63
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	3.121.259,92
Vermögen insgesamt		23.882.145,99
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	25.832,45
Verbindlichkeiten insgesamt		25.832,45
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		23.856.313,54

* Der Teilfonds wurde am 8. Oktober 2015 aufgelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	55.415,37
Aufwendungen insgesamt		55.415,37
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(55.415,37)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	435.633,73
Swaps	2.2	(3.728.154,80)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für den Berichtszeitraum		(3.347.936,44)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.077.971,94)
Swaps	2.2, 7	3.121.259,92
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(1.304.648,46)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		25.160.962,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		-
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		23.856.313,54

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	-	410.000	-	410.000

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage CBK Commodity ex-Agriculture Monthly EUR Hedged TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2016

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Deutschland				
7.302	ADIDAS AG	EUR	937.941,90	3,93
8.339	ALLIANZ SE	EUR	1.065.724,20	4,47
11.908	BASF SE	EUR	817.365,12	3,43
8.758	BAYER AG	EUR	788.220,00	3,30
13.934	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	916.717,86	3,84
16.029	BEIERSDORF AG	EUR	1.360.701,81	5,69
4.952	CONTINENTAL AG	EUR	838.373,60	3,51
21.486	DAIMLER AG	EUR	1.149.930,72	4,82
45.800	DEUTSCHE BANK AG	EUR	564.485,00	2,37
3.814	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	280.481,56	1,18
65.092	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	685.418,76	2,87
33.206	DEUTSCHE POST AG	EUR	835.961,05	3,50
63.009	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	962.777,52	4,04
11.513	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	898.359,39	3,77
7.652	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	516.280,44	2,16
7.991	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	875.414,05	3,67
71.064	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	922.055,40	3,87
4.716	LINDE AG	EUR	591.150,60	2,48
9.513	MERCK KGAA	EUR	866.158,65	3,63
8.793	MUNICH RE	EUR	1.321.148,25	5,53
18.768	RWE AG	EUR	266.317,92	1,12
3.363	SAP AG	EUR	225.859,08	0,95
14.136	SIEMENS AG	EUR	1.297.826,16	5,44
48.040	THYSENKRUPP AG	EUR	865.200,40	3,63
27.724	VONOVIA SE	EUR	907.961,00	3,81
			20.757.830,44	87,01
Wertpapierbestand insgesamt			20.757.830,44	87,01

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2016

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) CBK Commodity ex- Agriculture Monthly EUR Hedged TR 23/12/2016	EUR	21.284.999,00	3.121.259,92
			3.121.259,92
Swap-Kontrakte insgesamt			3.121.259,92

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	20.757.830,44	87,01
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	3.121.259,92	13,08
Bankguthaben	3.055,63	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(25.832,45)	(0,10)
Nettovermögen insgesamt	23.856.313,54	100,00

ComStage CBK Commodity ex-Agriculture Monthly EUR Hedged TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	87,01
	100,00	87,01

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	87,01
	100,00	87,01

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Erläuterung 1 - Allgemeines

ComStage (die „Gesellschaft“) ist im Großherzogtum Luxemburg als Organismus für gemeinsame Anlagen gemäß Teil I des abgeänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils geltenden Fassung (das „Gesetz“) registriert.

Die Gesellschaft wurde am 17. Juli 2008 als offene Investmentgesellschaft („Société d'Investissement à Capital Variable“, „SICAV“) für eine unbestimmte Zeit gegründet. Die Gesellschaft unterliegt zum einen dem Luxemburger Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in der jeweils abgeänderten Fassung und zum anderen dem Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010. Seit dem 1. Juli 2011 unterliegt die Verwaltungsgesellschaft Kapitel 15 des abgeänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010.

Die Satzung in ihrer ursprünglichen Fassung wurde am 20. August 2008 im *Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations* („Mémorial“) veröffentlicht.

Die Gesellschaft wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Nummer B 140.772 eingetragen.

Die Gesellschaft ist derzeit als Umbrella-Fonds konstruiert, um sowohl institutionellen als auch privaten Anlegern Gelegenheit zu geben, unter verschiedenen Teilfonds (die „Teilfonds“ bzw. einzeln ein „Teilfonds“) auszuwählen, deren Wertentwicklung vollständig oder teilweise an die Wertentwicklung eines zugrunde liegenden Index (der „Index“) oder eines Wertpapierkorbes (der „Basket“) gekoppelt sein kann.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann die Auflegung verschiedener Anteilklassen innerhalb eines Teilfonds beschließen. Derzeit bietet die Gesellschaft ausschließlich Anteile der Klasse I und I „D“ für Distributing an. Bei den Teilfonds handelt es sich sowohl um thesaurierende als auch um ausschüttende Fonds. Bei den thesaurierenden Fonds werden, im Gegensatz zu den ausschüttenden Fonds, etwaige Dividenden sowie andere Erträge nicht ausgeschüttet, sondern in das Fondsvermögen reinvestiert.

Es ist beabsichtigt, die jeweiligen Anteile der Teilfonds zum Handel an einer oder mehreren Börsen zuzulassen. Während des Berichtsjahres notierten alle Teilfonds an der Frankfurter Wertpapierbörse und der Baden-Württembergischen Wertpapierbörse, Stuttgart. Darüber hinaus notierten alle Teilfonds an der XETRA und einige Teilfonds an weiteren europäischen Börsen.

Der vollständige Überblick bzgl. des Börsenlistings ist in der folgenden Tabelle unter **Erläuterung 1.1 Darstellung des Jahresabschlusses** angegeben.

1.1 Darstellung des Jahresabschlusses

Am 30. Juni 2016 waren Anteile an 107 Teilfonds der ComStage ausgegeben (Hinweise zu der Auflage neuer Teilfonds siehe 1.2):

Teilfonds	Währung	Auflagedatum	Börse
ComStage DAX® TR UCITS ETF	EUR	21.08.2008	Euronext Lissabon, XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage EURO STOXX 50® NR UCITS ETF	EUR	01.09.2008	Euronext Lissabon, XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage EURO STOXX® Select Dividend 30 NR UCITS ETF	EUR	01.09.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 NR UCITS ETF	EUR	03.09.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts NR UCITS ETF	EUR	01.09.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Banks NR UCITS ETF	EUR	01.09.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Basic Resources NR UCITS ETF	EUR	01.09.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Chemicals NR UCITS ETF	EUR	01.09.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Construction & Materials NR UCITS ETF	EUR	01.09.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Financial Services NR UCITS ETF	EUR	27.08.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Food & Beverage NR UCITS ETF	EUR	27.08.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Health Care NR UCITS ETF	EUR	27.08.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services NR UCITS ETF	EUR	27.08.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Insurance NR UCITS ETF	EUR	27.08.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Media NR UCITS ETF	EUR	27.08.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Oil & Gas NR UCITS ETF	EUR	27.08.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods NR UCITS ETF	EUR	27.08.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Real Estate NR UCITS ETF	EUR	15.10.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Retail NR UCITS ETF	EUR	03.09.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Technology NR UCITS ETF	EUR	03.09.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Telecommunications NR UCITS ETF	EUR	03.09.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Travel & Leisure NR UCITS ETF	EUR	03.09.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Utilities NR UCITS ETF	EUR	03.09.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

1.1 Darstellung des Jahresabschlusses (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Auflagedatum	Börse
ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	USD	01.09.2008	Euronext Lissabon, XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF	USD	21.08.2008	Euronext Lissabon, XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage Nikkei 225® UCITS ETF	JPY	21.08.2008	Euronext Lissabon, XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage Commerzbank EONIA Index TR UCITS ETF	EUR	03.09.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage Commerzbank FED Funds Effective Rate Index TR UCITS ETF	USD	03.09.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage CAC 40® UCITS ETF	EUR	12.01.2010	Euronext Lissabon & Paris, XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage CAC 40® Short GR UCITS ETF	EUR	12.01.2010	Euronext Lissabon & Paris, XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage CAC 40® Leverage UCITS ETF	EUR	12.01.2010	Euronext Lissabon & Paris, XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW Index TR UCITS ETF	USD	22.05.2009	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI World TRN UCITS ETF	USD	27.11.2008	Euronext Lissabon, XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Europe TRN UCITS ETF	USD	01.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI EMU TRN UCITS ETF	USD	01.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI North America TRN UCITS ETF	USD	03.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Pacific TRN UCITS ETF	USD	05.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Pacific ex. Japan TRN UCITS ETF	USD	05.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI EM Eastern Europe TRN UCITS ETF	USD	05.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Japan TRN UCITS ETF	USD	03.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Russia 30% Capped TRN UCITS ETF	USD	15.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Taiwan TRN UCITS ETF	USD	05.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI USA TRN UCITS ETF	USD	03.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI USA Large Cap TRN UCITS ETF	USD	03.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI USA Mid Cap TRN UCITS ETF	USD	03.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI USA Small Cap TRN UCITS ETF	USD	03.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Europe Large Cap TRN UCITS ETF	USD	01.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Europe Mid Cap TRN UCITS ETF	USD	01.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Europe Small Cap TRN UCITS ETF	USD	01.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage Dow Jones Switzerland Titans 30TM Net TR UCITS ETF	CHF	01.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage TOPIX® UCITS ETF	JPY	05.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage EURO STOXX 50® Daily Short GR UCITS ETF	EUR	05.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage EURO STOXX 50® Daily Leverage UCITS ETF	EUR	05.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage ATX® UCITS ETF	EUR	01.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage PSI 20® UCITS ETF	EUR	25.08.2010	Euronext Lissabon, XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF	EUR	25.08.2010	Euronext Lissabon, XETRA, Frankfurt, Stuttgart,
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified Overall TR UCITS ETF	EUR	07.10.2009	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3m-1 TR UCITS ETF	EUR	12.01.2010	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 TR UCITS ETF	EUR	05.10.2009	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3-5 TR UCITS ETF	EUR	05.10.2009	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 TR UCITS ETF	EUR	05.10.2009	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 TR UCITS ETF	EUR	05.10.2009	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 TR UCITS ETF	EUR	08.10.2009	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ TR UCITS ETF	EUR	08.10.2009	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ TR UCITS ETF	EUR	08.10.2009	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 TR UCITS ETF	EUR	12.01.2010	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 TR UCITS ETF	EUR	07.10.2009	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Erläuterung 1 – Allgemeines (Fortsetzung)

1.1 Darstellung des Jahresabschlusses (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Auflagedatum	Börse
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 TR UCITS ETF	EUR	07.10.2009	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ TR UCITS ETF	EUR	08.10.2009	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation TR UCITS ETF	EUR	07.10.2009	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped Overall TR UCITS ETF	EUR	01.07.2010	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 3-5 TR UCITS ETF	EUR	30.03.2010	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 5-7 TR UCITS ETF	EUR	30.03.2010	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 7-10 TR UCITS ETF	EUR	30.03.2010	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage FTSE 100 TR UCITS ETF	GBP	01.07.2010	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage HSI UCITS ETF	HKD	02.07.2010	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage HSCEI UCITS ETF	HKD	02.07.2010	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage S&P 500 UCITS ETF	USD	10.05.2010	Euronext Lissabon, XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage FR DAX® UCITS ETF	EUR	01.07.2010	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage FR EURO STOXX 50® UCITS ETF	EUR	01.07.2010	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF	USD	11.05.2010	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage Commerzbank Bund-Future TR UCITS ETF	EUR	07.10.2010	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged TR UCITS ETF	EUR	07.10.2010	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage Commerzbank Bund-Future Short TR UCITS ETF	EUR	07.10.2010	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short TR UCITS ETF	EUR	07.10.2010	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage DivDAX® TR UCITS ETF	EUR	10.05.2011	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage ShortDAX® TR UCITS ETF	EUR	10.05.2011	Euronext Lissabon, XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage SDAX® TR UCITS ETF	EUR	10.05.2011	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage SPI® TR UCITS ETF	CHF	10.05.2011	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Emerging Markets TRN UCITS ETF	USD	28.09.2011	Euronext Lissabon, XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage F.A.Z. Index UCITS ETF	EUR	28.09.2011	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily TRN UCITS ETF	USD	01.02.2012	XETRA, Frankfurt, Stuttgart
ComStage S&P SMIT 40 Index TRN UCITS ETF	EUR	23.01.2013	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage FTSE China A50 UCITS ETF	USD	30.09.2013	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI World with EM Exposure Net UCITS ETF	USD	30.09.2013	XETRA, Frankfurt, Stuttgart
ComStage MDAX® TR UCITS ETF	EUR	24.03.2014	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF	EUR	11.07.2014	XETRA, Frankfurt, Stuttgart
ComStage S&P 500 Euro Daily Hedged Net TR UCITS ETF	EUR	11.07.2014	XETRA, Frankfurt, Stuttgart
ComStage MSCI Italy TRN UCITS ETF	EUR	18.02.2015	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Spain TRN UCITS ETF	EUR	18.02.2015	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF	EUR	18.02.2015	XETRA, Frankfurt, Stuttgart
ComStage ShortMDAX TR UCITS ETF	EUR	18.02.2015	XETRA, Frankfurt, Stuttgart
ComStage CBK 10Y US-Treasury Future TR UCITS ETF	USD	08.10.2015	XETRA, Frankfurt, Stuttgart
ComStage CBK 10Y US-Treasury Future Short TR UCITS ETF	USD	08.10.2015	XETRA, Frankfurt, Stuttgart
ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Short TR UCITS ETF	USD	08.10.2015	XETRA, Frankfurt, Stuttgart
ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Double Short TR UCITS ETF	USD	08.10.2015	XETRA, Frankfurt, Stuttgart
ComStage CBK Commodity ex-Agriculture Monthly EUR Hedged TR UCITS ETF	EUR	08.10.2015	XETRA, Frankfurt, Stuttgart

1.2 Auflage neuer Teilfonds

Die Teilfonds ComStage CBK 10Y US-Treasury Future TR UCITS ETF, ComStage CBK 10Y US-Treasury Future Short TR UCITS ETF, ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Short TR UCITS ETF, ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Double Short TR UCITS ETF und ComStage CBK Commodity ex-Agriculture Monthly EUR Hedged TR UCITS ETF wurden am 8. Oktober 2015 aufgelegt.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Erläuterung 2 - Grundlegende Rechnungslegungsmethoden

2.1 Abschlüsse

Die Abschlüsse wurden in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften für Investmentfonds erstellt.

2.2 Bewertung von Vermögenswerten

1) Der Wert von Kassenbeständen oder Bareinlagen, Wechseln und Zahlungsaufforderungen sowie Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, aktivischen Rechnungsabgrenzungsposten, Bardividenden und Zinserträgen, die beschlossen oder wie vorgenannt aufgelaufen, aber noch nicht eingegangen sind, wird in voller Höhe berücksichtigt, außer wenn es jeweils unwahrscheinlich ist, dass diese Beträge gezahlt werden oder eingehen, in welchem Falle ihr Wert mit einem jeweils für angemessen gehaltenen Abschlag festgelegt wird, um ihren tatsächlichen Wert wiederzugeben;

2) Wertpapiere, die an einer anerkannten Börse notiert sind oder an einem sonstigen organisierten Markt gehandelt werden, werden zu ihren letzten verfügbaren amtlichen Schlusskursen oder, falls es mehrere solche Märkte gibt, anhand ihrer letzten verfügbaren Schlusskurse auf dem wichtigsten Markt für das betreffende Wertpapier bewertet. Im Normalfall wird es sich dabei um dieselben Schlusskurse handeln, welche vom Indexsponsor bei der Berechnung des Index berücksichtigt werden. Falls der letzte verfügbare Kurs den marktgerechten Wert der betreffenden Wertpapiere nicht angemessen wiedergibt, wird der Wert dieser Wertpapiere vom Verwaltungsrat in angemessener Weise (nach sorgfältigen Erwägungen und nach Treu und Glauben) auf den vorhersehbaren Verkaufspreis festgelegt;

3) Wertpapiere, die nicht an einer anerkannten Börse notiert oder zum Handel zugelassen sind, und nicht an einem sonstigen organisierten Markt gehandelt werden, werden auf der Grundlage ihres vermutlichen Verkaufspreises bewertet, der vom Verwaltungsrat nach vernünftigen Erwägungen und nach Treu und Glauben ermittelt wird;

4) Unter dem Liquidationswert von Futures, Termingeschäften oder Optionskontrakten, die nicht an Börsen oder sonstigen organisierten Märkten gehandelt werden, ist der Nettoliquidationswert zu verstehen, der gemäß den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Grundsätzen auf einer für jede der verschiedenen Arten von Kontrakten einheitlich angewandten Grundlage ermittelt wird. Der Liquidationswert von Futures, Termingeschäften oder Optionskontrakten, die an Börsen oder sonstigen organisierten Märkten gehandelt werden, richtet sich nach den letzten verfügbaren Abrechnungspreisen;

Wenn jedoch einer dieser Futures, Termingeschäfte oder Optionskontrakte nicht an dem Tag liquidiert werden konnte, zu dem das Nettovermögen ermittelt wird, muss als Grundlage für die Ermittlung des Liquidationswerts eines betreffenden Kontrakts ein Wert festgelegt werden, der vom Verwaltungsrat als angemessen und vernünftig erachtet wird;

5) Zins-Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf die jeweils geltenden Zinskurven festgelegt wird. Swaps, die sich auf Indizes und Finanztitel beziehen, werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf den jeweiligen Index oder Finanztitel festgelegt wird. Die Bewertung der auf einen Index oder Finanztitel bezogenen Swap-Vereinbarung richtet sich nach dem Marktwert dieses Swap-Geschäfts, der nach Treu und Glauben entsprechend dem vom Verwaltungsrat bestimmten Verfahren ermittelt wird;

6) Alle sonstigen Wertpapiere und anderen Vermögenswerte werden zu ihrem marktgerechten Wert bewertet, der nach Treu und Glauben entsprechend den vom Verwaltungsrat bestimmten Verfahren ermittelt wird.

7) Der Fonds beabsichtigt, zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements zur Performanceoptimierung gegen Entgelt für Rechnung der Teilfonds Wertpapierleihgeschäfte abzuschließen. Wertpapierleihgeschäfte werden in der Regel mit der Commerzbank AG abgeschlossen. Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für ComStage FR DAX® UCITS ETF und ComStage FR EURO STOXX 50® UCITS ETF aufgeführt. Alle anderen Teilfonds hatten keine Erträge aus Wertpapierleihgeschäften.

2.3 Realisierte Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen

Die realisierten Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen werden auf der Grundlage der gewichteten Durchschnittskosten ermittelt.

2.4 Währungsumrechnung

Das Nettovermögen der Gesellschaft ist jederzeit gleich der Summe der Nettoinventarwerte der verschiedenen Teilfonds. Die Umrechnung in Euro erfolgt jeweils zu dem Wechselkurs, der in einem organisierten Markt am Bewertungstag vor dem Bewertungszeitpunkt gilt.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 - Anlagepolitik

Das Anlageziel der Teilfonds besteht darin, den Anlegern einen Ertrag zukommen zu lassen, der an die Wertentwicklung des jeweiligen zugrundeliegenden Index, Baskets und/oder eines strukturierten Produktes anknüpft, wie im entsprechenden Anhang des Verkaufsprospekts näher beschrieben.

Zur Erreichung des Anlageziels wird der jeweilige Teilfonds unter Einhaltung der Anlagebeschränkungen in übertragbare Wertpapiere investieren, die in ihrer Zusammensetzung i.d.R. nicht mit den im Index enthaltenen Wertpapieren übereinstimmen und wird zudem derivative Techniken einsetzen. Um die Differenz in der Wertentwicklung zwischen den vom Teilfonds erworbenen Wertpapieren und dem Index auszugleichen, schließt der Teilfonds mit der Commerzbank AG als Swap-Kontrahent zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelte Index-Swaps ab.

Im Fall der voll-replizierenden ETFs wird der jeweilige Teilfonds zur Erreichung des Anlageziels unter Einhaltung der Anlagebeschränkungen im Sinne einer weitgehenden direkten Nachbildung des Index in erster Linie in übertragbare Wertpapiere investieren, die Bestandteil des Index sind (die „Indexkomponenten“). Hierbei wird eine Gewichtung der Wertpapiere entsprechend der Gewichtung im Index angestrebt. Neben einem Investment in die Indexkomponenten kann der Teilfonds zum Zwecke der Nachbildung des Index auch in andere übertragbare Wertpapiere investieren und zudem derivative Techniken (z.B. Swaps) einsetzen.

Ziel der Index-Swaps ist es, die Wertentwicklung der übertragbaren Wertpapiere, in die der Teilfonds investiert, gegen die Wertentwicklung des Index einzutauschen. In Abhängigkeit von der Wertentwicklung des Index Swaps hat der Teilfonds eine Zahlung an den Swap-Kontrahenten zu leisten oder erhält eine solche Zahlung. Hat der Teilfonds eine Zahlung an den Swap-Kontrahenten zu leisten, erfolgt diese Zahlung aus den Erlösen und der teilweisen bzw. vollständigen Veräußerung der übertragbaren Wertpapiere, in die der Teilfonds investiert hat.

Die Wertentwicklung des Index kann sowohl positiv als auch negativ verlaufen. Da der Wert der Anteile des Teilfonds die Entwicklung des Index nachvollzieht, sollten Anleger beachten, dass der Wert ihrer Anlage sowohl steigen als auch fallen kann und es keine Garantie dafür gibt, dass sie ihr investiertes Kapital zurückerhalten.

Erläuterung 4 - Wechselkurse

Für die Euro-Umrechnung des zum 30. Juni 2016 bestehenden Wertes der auf andere Währungen lautenden Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten der Gesellschaft wurden folgende Wechselkurse zugrunde gelegt:

1 EUR = 1,082300 CHF (Schweizer Franken)
 1 EUR = 113,966750 JPY (Japanischer Yen)
 1 EUR = 1,110950 USD (US-Dollar)
 1 EUR = 8,618700 HKD (Hong-Kong Dollar)
 1 EUR = 0,831050 GBP (Britisches Pfund)

Erläuterung 5 - Besteuerung

Nach derzeitigem Luxemburger Recht und Luxemburger Praxis ist die Gesellschaft in Luxemburg nicht einkommensteuerpflichtig und für von der Gesellschaft gezahlte Dividenden fällt keine Quellensteuer an. Nach derzeitigem Luxemburger Recht und Luxemburger Praxis ist für den realisierten Kapitalzuwachs des Vermögens der Gesellschaft keine Kapitalgewinnsteuer zu zahlen.

Von der jährlichen Steuer („Taxe d'abonnement“) befreit sind seit dem 1. Januar 2011 Teilfonds, (i) deren Anteile an mindestens einer Wertpapierbörse notiert oder auf einem geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden und (ii) deren ausschließlicher Zweck darin besteht, die Wertentwicklung eines oder mehrerer Indizes nachzubilden. Bei mehreren Anteilklassen eines Teilfonds ist die Befreiung nur auf die Klassen anwendbar, die die vorgenannte Bedingung (i) erfüllen. Unbeschadet zusätzlicher oder alternativer Kriterien, die durch Verordnungen festgelegt werden können, muss der in Bedingung (ii) in Bezug genommene Index eine adäquate Bezugsgrundlage für den Markt darstellen, auf den er sich bezieht, und in angemessener Weise veröffentlicht werden. Die Gesellschaft ist von der Zahlung befreit.

Erläuterung 6 - Kosten zu Lasten der Gesellschaft

6.1 Aufwendungen

Die Verwaltungsvergütung wird durch die Pauschalgebühr abgegolten.
 Bankzinsen entstehen aus kurzfristigen Überziehungen und werden täglich gebucht.

6.2 Pauschalgebühr

Jeder Teilfonds zahlt eine Pauschalgebühr, die für die verschiedenen Anteilklassen eines Teilfonds unterschiedlich sein kann und insbesondere die Kosten für die Verwaltungsgesellschaft, den Anlageverwalter der Teilfonds, die Depotbank und Zahlstelle sowie die Kosten für die Register-, Transfer- und Verwaltungsstelle umfasst. Die Pauschalgebühr wird von der Verwaltungsgesellschaft aufgeteilt und unmittelbar von dieser an die Depotbank und/oder die jeweiligen Dienstleister gezahlt. Die Pauschalgebühr wird nach dem durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert der Anteilklasse des jeweiligen Teilfonds berechnet und ist jeweils monatlich oder vierteljährlich nachträglich zu zahlen.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Erläuterung 6 - Kosten zu Lasten der Gesellschaft (Fortsetzung)

6.2 Pauschalgebühr (Fortsetzung)

Die Pauschalgebühr deckt außerdem diverse andere Kosten, Gebühren und Aufwendungen, die im Rahmen der normalen Geschäftstätigkeit des Teilfonds anfallen (die „regulären Kosten des Teilfonds“). So umfassen zum Beispiel die in der Pauschalgebühr enthaltenen regulären Kosten des Teilfonds Folgendes: Aufwendungen für normale Rechts- und Prüfungsleistungen in alltäglichen Angelegenheiten; die Erstellung und den Druck der Berichte an die Anteilinhaber, der wesentlichen Anlegerinformationen und des Verkaufsprospekts (inklusive sämtlicher Anpassungen und Nachträge), der Geschäftsberichte und Informationsbroschüren inklusive aller Übersetzungskosten; alle Vergütungen und angemessenen Spesen der Verwaltungsratsmitglieder; die laufenden Registrierungsgebühren und sonstigen Kosten für Aufsichtsbehörden in verschiedenen Gerichtsbarkeiten; Versicherungen und die Kosten der Veröffentlichung des indikativen Nettoinventarwerts je Anteil innerhalb eines Börsentages und des täglichen Nettoinventarwerts je Anteil, sowie die Auslagen und Baraufwendungen, die den einzelnen Dienstleistern entstehen.

Folgende weitere Kosten und Gebühren sind in der Pauschalgebühr enthalten: Noch nicht abgeschriebene Gründungskosten, Transaktionskosten, laufende Unterlizenzkommissionen („Laufende Indexkommissionen“), welche die Gesellschaft an die Verwaltungsgesellschaft zahlen muss, alle Steuern und andere Ausgaben steuerlicher Art, welche zu Lasten der Gesellschaft zahlbar werden können, so zum Beispiel, falls anwendbar, die jährliche Steuer in Luxemburg (die „Taxe d'abonnement“) und/oder die Kosten und Kommissionen, die zur Aufrechterhaltung der Notierung der Anteile eines Teilfonds an einer Notierungsbörse oder eine anderen Notierung notwendig sind („Laufende Notierungskosten“).

Teilfonds	Pauschalgebühr
ComStage DAX® TR UCITS ETF	0,08% p.a.
ComStage EURO STOXX 50® NR UCITS ETF	0,08% p.a.
ComStage EURO STOXX® Select Dividend 30 NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 NR UCITS ETF	0,20% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Banks NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Basic Resources NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Chemicals NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Construction & Materials NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Financial Services NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Food & Beverage NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Health Care NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Insurance NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Media NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Oil & Gas NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Real Estate NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Retail NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Technology NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Telecommunications NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Travel & Leisure NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Utilities NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	0,45% p.a.
ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage Nikkei 225® UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage Commerzbank EONIA Index TR UCITS ETF	0,10% p.a.
ComStage Commerzbank FED Funds Effective Rate Index TR UCITS ETF	0,10% p.a.
ComStage CAC 40® UCITS ETF	0,20% p.a.
ComStage CAC 40® Short GR UCITS ETF	0,35% p.a.
ComStage CAC 40® Leverage UCITS ETF	0,30% p.a.
ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW Index TR UCITS ETF	0,30% p.a.
ComStage MSCI World TRN UCITS ETF	0,20% p.a.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Erläuterung 6 - Kosten zu Lasten der Gesellschaft (Fortsetzung)

6.2 Pauschalgebühr (Fortsetzung)

Teilfonds	Pauschalgebühr
ComStage MSCI Europe TRN UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage MSCI EMU TRN UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage MSCI North America TRN UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage MSCI Pacific TRN UCITS ETF	0,45% p.a.
ComStage MSCI Pacific ex. Japan TRN UCITS ETF	0,45% p.a.
ComStage MSCI EM Eastern Europe TRN UCITS ETF	0,60% p.a.
ComStage MSCI Japan TRN UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage MSCI Russia 30% Capped TRN UCITS ETF	0,60% p.a.
ComStage MSCI Taiwan TRN UCITS ETF	0,60% p.a.
ComStage MSCI USA TRN UCITS ETF	0,10% p.a.
ComStage MSCI USA Large Cap TRN UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage MSCI USA Mid Cap TRN UCITS ETF	0,35% p.a.
ComStage MSCI USA Small Cap TRN UCITS ETF	0,35% p.a.
ComStage MSCI Europe Large Cap TRN UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage MSCI Europe Mid Cap TRN UCITS ETF	0,35% p.a.
ComStage MSCI Europe Small Cap TRN UCITS ETF	0,35% p.a.
ComStage Dow Jones Switzerland Titans 30TM Net TR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage TOPIX® UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage EURO STOXX 50® Daily Short GR UCITS ETF	0,35% p.a.
ComStage EURO STOXX 50® Daily Leverage UCITS ETF	0,35% p.a.
ComStage ATX® UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage PSI 20® UCITS ETF	0,35% p.a.
ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF	0,35% p.a.
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified Overall TR UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3m-1 TR UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 TR UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3-5 TR UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 TR UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 TR UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 TR UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ TR UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ TR UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 TR UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 TR UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 TR UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ TR UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation TR UCITS ETF	0,17% p.a.
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped Overall TR UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 3-5 TR UCITS ETF	0,17% p.a.
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 5-7 TR UCITS ETF	0,17% p.a.
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 7-10 TR UCITS ETF	0,17% p.a.
ComStage FTSE 100 TR UCITS ETF	0,09% p.a.
ComStage HSI UCITS ETF	0,55% p.a.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Erläuterung 6 - Kosten zu Lasten der Gesellschaft (Fortsetzung)

6.2 Pauschalgebühr (Fortsetzung)

Teilfonds	Pauschalgebühr
ComStage HSCEI UCITS ETF	0,55% p.a.
ComStage S&P 500 UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage FR DAX® UCITS ETF	0,15% p.a.
ComStage FR EURO STOXX 50® UCITS ETF	0,15% p.a.
ComStage NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF	0,65% p.a.
ComStage Commerzbank Bund-Future TR UCITS ETF	0,20% p.a.
ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged TR UCITS ETF	0,20% p.a.
ComStage Commerzbank Bund-Future Short TR UCITS ETF	0,20% p.a.
ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short TR UCITS ETF	0,20% p.a.
ComStage DivDAX® TR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage ShortDAX® TR UCITS ETF	0,30% p.a.
ComStage SDAX® TR UCITS ETF	0,70% p.a.
ComStage SPI® TR UCITS ETF	0,40% p.a.
ComStage MSCI Emerging Markets TRN UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage F.A.Z. Index UCITS ETF	0,15% p.a.
ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily TRN UCITS ETF	0,75% p.a.
ComStage S&P SMIT 40 Index TRN UCITS ETF	0,60% p.a.
ComStage FTSE China A50 UCITS ETF	0,40% p.a.
ComStage MSCI World with EM Exposure Net UCITS ETF	0,50% p.a.
ComStage MDAX® TR UCITS ETF	0,30% p.a.
ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF	0,45% p.a.
ComStage S&P 500 Euro Daily Hedged Net TR UCITS ETF	0,30% p.a.
ComStage MSCI Italy TRN UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage MSCI Spain TRN UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF	0,30% p.a.
ComStage ShortMDAX TR UCITS ETF	0,45% p.a.
ComStage CBK 10Y US-Treasury Future TR UCITS ETF	0,20% p.a.
ComStage CBK 10Y US-Treasury Future Short TR UCITS ETF	0,20% p.a.
ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Short TR UCITS ETF	0,20% p.a.
ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Double Short TR UCITS ETF	0,20% p.a.
ComStage CBK Commodity ex-Agriculture Monthly EUR Hedged TR UCITS ETF	0,35% p.a.

6.3 Veränderungen des Wertpapierbestands

Eine Aufstellung der Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes während des Berichtsjahres kann kostenlos bei der Gesellschaft angefordert werden.

Erläuterung 7 - Swap-Kontrakte

Folgende Swap-Kontrakte standen zum 30. Juni 2016 aus:

Die erhaltenen Sicherheitsarten bestehen ausschließlich aus Anleihen der Bundesrepublik Deutschland.

Kontraktart	Nennwert in Währung	Währung	Erhaltener Sicherungsbetrag in Währung	Gegenpartei	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Swaps in Währung
SWAP (PERF) DAX® TR	667.329.930,00	EUR	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(786.515,06)
SWAP (PERF) EURO STOXX 50® NR	260.278.362,00	EUR	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(8.500.821,44)

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Erläuterung 7 - Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Kontraktart	Nennwert in Währung	Währung	Erhaltener Sicherungsbetrag in Währung	Gegenpartei	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Swaps in Währung
SWAP (PERF) EURO STOXX® Select Dividend 30 NR	53.797.757,00	EUR	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(328.639,74)
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 NR	193.894.609,00	EUR	1.133.593,72	Commerzbank AG	23.12.2016	1.079.023,50
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts NR	21.912.103,00	EUR	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(2.401.640,99)
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Banks NR	52.679.269,00	EUR	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(8.714.483,88)
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Basic Resources NR	13.904.359,00	EUR	1.050.687,76	Commerzbank AG	23.12.2016	1.000.108,56
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Chemicals NR	13.454.046,00	EUR	178.095,70	Commerzbank AG	23.12.2016	169.522,33
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Construction & Materials NR	8.572.060,00	EUR	67.307,71	Commerzbank AG	23.12.2016	64.067,58
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Financial Services NR	7.389.313,00	EUR	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(310.717,66)
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Food & Beverage NR	52.727.629,00	EUR	3.814.443,25	Commerzbank AG	23.12.2016	3.630.819,26
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Health Care NR	72.018.593,00	EUR	7.564.480,01	Commerzbank AG	23.12.2016	7.200.332,51
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services NR	9.046.585,00	EUR	53.413,07	Commerzbank AG	23.12.2016	50.841,81
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Insurance NR	11.423.116,00	EUR	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(940.721,02)
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Media NR	7.865.911,00	EUR	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(428.679,56)
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Oil & Gas NR	25.000.205,00	EUR	1.818.227,07	Commerzbank AG	23.12.2016	1.730.699,19
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods NR	20.207.398,00	EUR	1.316.831,79	Commerzbank AG	23.12.2016	1.253.440,65
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Real Estate NR	24.819.680,00	EUR	243.187,58	Commerzbank AG	23.12.2016	231.480,75
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Retail NR	8.167.167,00	EUR	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(476.551,74)
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Technology NR	9.085.377,00	EUR	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(31.025,65)
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Telecommunications NR	83.383.915,00	EUR	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(4.465.809,01)
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Travel & Leisure NR	10.127.524,00	EUR	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(819.877,76)
SWAP (PERF) STOXX® Europe 600 Utilities NR	13.784.700,00	EUR	1.027.320,25	Commerzbank AG	23.12.2016	977.865,94
SWAP (PERF) Dow Jones Industrial Average	68.932.119,00	USD	5.336.386,58	Commerzbank AG	23.12.2016	5.079.497,56
SWAP (PERF) Nasdaq-100®	203.187.919,00	USD	10.342.346,59	Commerzbank AG	23.12.2016	9.844.474,99
SWAP (PERF) Nikkei 225®	6.659.168.550,00	JPY	324.500.789,58	Commerzbank AG	23.12.2016	308.929.484,00
SWAP (PERF) Commerzbank EONIA Index TR	80.721.299,00	EUR	888.750,99	Commerzbank AG	23.12.2016	845.967,29
SWAP (PERF) Commerzbank FED Funds Effective Rate Index TR	35.352.270,00	USD	1.047.430,66	Commerzbank AG	23.12.2016	997.008,25
SWAP (PERF) CAC 40®	14.279.280,00	EUR	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(42.810,71)
SWAP (PERF) CAC 40® Short GR	3.396.126,00	EUR	81.476,84	Commerzbank AG	23.12.2016	77.554,61
SWAP (PERF) CAC 40® Leverage	5.340.671,00	EUR	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(234.790,32)
SWAP (PERF) Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW Index TR	334.408.925,00	USD	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(3.503.702,63)
SWAP (PERF) MSCI World TRN	728.879.534,00	USD	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(306.493,84)
SWAP (PERF) MSCI Europe TRN	24.663.874,00	USD	394.539,74	Commerzbank AG	23.12.2016	375.546,94
SWAP (PERF) MSCI EMU TRN	7.865.236,00	USD	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(105.407,53)
SWAP (PERF) MSCI North America TRN	93.795.907,00	USD	5.080.825,43	Commerzbank AG	23.12.2016	4.836.238,90
SWAP (PERF) MSCI Pacific TRN	95.204.457,00	USD	3.342.444,94	Commerzbank AG	23.12.2016	3.181.542,54
SWAP (PERF) MSCI Pacific ex. Japan TRN	19.884.746,00	USD	1.190.725,15	Commerzbank AG	23.12.2016	1.133.404,67
SWAP (PERF) MSCI EM Eastern Europe TRN	13.830.166,00	USD	456.392,45	Commerzbank AG	23.12.2016	434.422,11
SWAP (PERF) MSCI Japan TRN	10.320.054,00	USD	436.514,27	Commerzbank AG	23.12.2016	415.500,85
SWAP (PERF) MSCI Russia 30% Capped TRN	10.686.370,00	USD	773.299,95	Commerzbank AG	23.12.2016	736.073,96
SWAP (PERF) MSCI Taiwan TRN	18.060.400,00	USD	1.133.095,25	Commerzbank AG	23.12.2016	1.078.549,03
SWAP (PERF) MSCI USA TRN	597.536.148,00	USD	10.417.669,71	Commerzbank AG	23.12.2016	9.916.172,13
SWAP (PERF) MSCI USA Large Cap TRN	28.148.240,00	USD	1.709.495,53	Commerzbank AG	23.12.2016	1.627.201,90
SWAP (PERF) MSCI USA Mid Cap TRN	36.598.586,00	USD	3.008.259,07	Commerzbank AG	23.12.2016	2.863.444,09
SWAP (PERF) MSCI USA Small Cap TRN	64.320.114,00	USD	6.481.725,77	Commerzbank AG	23.12.2016	6.169.701,11
SWAP (PERF) MSCI Europe Large Cap TRN	7.888.869,00	USD	134.891,20	Commerzbank AG	23.12.2016	128.397,65
SWAP (PERF) MSCI Europe Mid Cap TRN	15.904.953,00	USD	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(204.843,07)
SWAP (PERF) MSCI Europe Small Cap TRN	45.598.018,00	USD	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(626.690,04)
SWAP (PERF) Dow Jones Switzerland Titans 30TM Net TR	46.138.836,00	CHF	965.698,05	Commerzbank AG	23.12.2016	919.210,19
SWAP (PERF) TOPIX®	3.078.859.679,00	JPY	164.001.422,01	Commerzbank AG	23.12.2016	156.131.745,00
SWAP (PERF) EURO STOXX 50® Daily Short GR	17.586.100,00	EUR	668.264,17	Commerzbank AG	23.12.2016	636.094,51
SWAP (PERF) EURO STOXX 50® Daily Leverage	16.292.144,00	EUR	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(1.142.387,22)
SWAP (PERF) ATX®	15.598.071,00	EUR	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(854.838,24)
SWAP (PERF) PSI 20®	70.831.011,00	EUR	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(5.406.191,08)
SWAP (PERF) PSI 20® Leverage	19.231.759,00	EUR	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(2.140.250,53)
SWAP (PERF) iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified Overall TR	111.589.321,00	EUR	6.068.919,66	Commerzbank AG	23.12.2016	5.776.767,13

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Erläuterung 7 - Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Kontraktart	Nennwert in Währung	Währung	Erhaltener Sicherungsbetrag in Währung	Gegenpartei	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Swaps in Währung
SWAP (PERF) iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3m-1 TR	14.416.712,00	EUR	260.371,77	Commerzbank AG	23.12.2016	247.837,70
SWAP (PERF) iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 TR	100.184.955,00	EUR	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(2.533.086,42)
SWAP (PERF) iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3-5 TR	50.427.931,00	EUR	2.378.522,49	Commerzbank AG	23.12.2016	2.264.022,48
SWAP (PERF) iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 TR	51.182.558,00	EUR	2.697.655,92	Commerzbank AG	23.12.2016	2.567.793,11
SWAP (PERF) iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 TR	23.017.878,00	EUR	1.328.983,44	Commerzbank AG	23.12.2016	1.265.007,33
SWAP (PERF) iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 TR	14.799.712,00	EUR	950.221,31	Commerzbank AG	23.12.2016	904.478,48
SWAP (PERF) iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ TR	18.366.907,00	EUR	2.487.721,25	Commerzbank AG	23.12.2016	2.367.964,51
SWAP (PERF) iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ TR	34.405.201,00	EUR	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(67.306,89)
SWAP (PERF) iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 TR	6.031.072,00	EUR	150.166,50	Commerzbank AG	23.12.2016	142.937,61
SWAP (PERF) iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 TR	8.156.515,00	EUR	239.208,48	Commerzbank AG	23.12.2016	227.693,19
SWAP (PERF) iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 TR	45.339.529,00	EUR	2.482.159,04	Commerzbank AG	23.12.2016	2.362.670,06
SWAP (PERF) iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ TR	25.115.306,00	EUR	3.374.212,14	Commerzbank AG	23.12.2016	3.211.780,49
SWAP (PERF) iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation TR	17.214.266,00	EUR	790.574,02	Commerzbank AG	23.12.2016	752.516,47
SWAP (PERF) iBOXX € Germany Covered Capped Overall TR	9.643.676,00	EUR	352.595,76	Commerzbank AG	23.12.2016	335.622,11
SWAP (PERF) iBOXX € Germany Covered Capped 3-5 TR	25.713.401,00	EUR	863.291,55	Commerzbank AG	23.12.2016	821.733,44
SWAP (PERF) iBOXX € Germany Covered Capped 5-7 TR	5.890.786,00	EUR	224.950,76	Commerzbank AG	23.12.2016	214.121,82
SWAP (PERF) iBOXX € Germany Covered Capped 7-10 TR	9.136.676,00	EUR	434.541,24	Commerzbank AG	23.12.2016	413.622,80
SWAP (PERF) FTSE 100 TR	12.135.681,00	GBP	210.449,70	Commerzbank AG	23.12.2016	200.318,83
SWAP (PERF) HSI	189.394.915,00	HKD	13.527.181,12	Commerzbank AG	23.12.2016	12.875.994,36
SWAP (PERF) HSCEI	258.108.054,00	HKD	11.358.360,15	Commerzbank AG	23.12.2016	10.811.578,54
SWAP (PERF) S&P 500	113.033.397,00	USD	7.014.486,22	Commerzbank AG	23.12.2016	6.676.814,94
SWAP (PERF) FR DAX®	109.102.317,00	EUR	293.496,04	Commerzbank AG	23.12.2016	279.367,39
SWAP (PERF) FR EURO STOXX 50®	40.876.809,00	EUR	680.578,11	Commerzbank AG	23.12.2016	647.815,67
SWAP (PERF) NYSE Arca Gold BUGS	268.241.937,00	USD	6.538.422,96	Commerzbank AG	23.12.2016	6.223.668,95
SWAP (PERF) Commerzbank Bund-Future TR	31.543.960,00	EUR	2.243.875,52	Commerzbank AG	23.12.2016	2.135.857,30
SWAP (PERF) Commerzbank Bund-Future Leveraged TR	12.699.065,00	EUR	909.239,20	Commerzbank AG	23.12.2016	865.469,22
SWAP (PERF) Commerzbank Bund-Future Short TR	772.378.516,00	EUR	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(21.134.516,10)
SWAP (PERF) Commerzbank Bund-Future Double Short TR	63.590.318,00	EUR	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(1.761.305,55)
SWAP (PERF) DivDAX® TR	45.284.395,00	EUR	523.044,61	Commerzbank AG	23.12.2016	497.865,70
SWAP (PERF) ShortDAX® TR	47.998.621,00	EUR	1.474.131,08	Commerzbank AG	23.12.2016	1.403.167,69
SWAP (PERF) SDAX® TR	84.240.470,00	EUR	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(1.483.609,46)
SWAP (PERF) SPI® TR	15.511.551,00	CHF	976.365,09	Commerzbank AG	23.12.2016	929.363,72
SWAP (PERF) MSCI Emerging Markets TRN	137.893.279,00	USD	12.649.935,96	Commerzbank AG	23.12.2016	12.040.979,02
SWAP (PERF) F.A.Z. Index	36.358.331,00	EUR	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(294.324,33)
SWAP (PERF) MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily TRN	12.501.075,00	USD	1.196.705,05	Commerzbank AG	23.12.2016	1.139.096,70
SWAP (PERF) S&P SMIT 40 Index TRN	9.919.231,00	EUR	382.639,20	Commerzbank AG	23.12.2016	364.219,28
SWAP (PERF) FTSE China A50	16.615.923,00	USD	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(35.649,46)
SWAP (PERF) MSCI World with EM Exposure Net	4.082.949,00	USD	245.835,46	Commerzbank AG	23.12.2016	234.001,16
SWAP (PERF) MDAX® TR	71.555.289,00	EUR	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(56.271,08)
SWAP (PERF) MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro	7.425.209,00	EUR	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(468.841,80)
SWAP (PERF) S&P 500 Euro Daily Hedged Net TR	5.424.891,00	EUR	280.913,08	Commerzbank AG	23.12.2016	267.390,16
SWAP (PERF) MSCI Italy TRN	18.405.376,00	EUR	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(1.491.533,02)
SWAP (PERF) MSCI Spain TRN	17.751.641,00	EUR	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(1.179.697,73)
SWAP (PERF) LevDAX® x2	27.691.657,00	EUR	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(1.668.497,10)
SWAP (PERF) ShortMDAX TR	30.802.274,00	EUR	733.418,09	Commerzbank AG	23.12.2016	698.111,98
SWAP (PERF) CBK 10Y US-Treasury Future TR	22.421.026,00	USD	1.304.573,89	Commerzbank AG	23.12.2016	1.241.772,83
SWAP (PERF) CBK 10Y US-Treasury Future Short TR	21.550.154,00	USD	-	Commerzbank AG	23.12.2016	(216.296,74)
SWAP (PERF) CBK U.S. Treasury Bond Future Short TR	19.741.765,00	USD	791.140,36	Commerzbank AG	23.12.2016	753.055,55
SWAP (PERF) CBK U.S. Treasury Bond Future Double Short TR	17.559.438,00	USD	55.611,78	Commerzbank AG	23.12.2016	52.934,68
SWAP (PERF) CBK Commodity ex-Agriculture Monthly EUR Hedged TR	21.284.999,00	EUR	3.279.113,61	Commerzbank AG	23.12.2016	3.121.259,92

Das Gegenpartei-Risiko (Counterparty Risk) aller aufgeführten Swap-Kontrakte ist zu mindestens 105% mit Sicherheiten gegen Ausfall abgesichert. Ein Gegenpartei-Risiko existiert damit nicht.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Erläuterung 8 - Wertpapierleihgeschäfte

Zum 30. Juni 2016 ist das gesamte Wertpapierportfolio der Teilfonds verliehen. Beim ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ TR UCITS ETF und beim ComStage FR EURO STOXX 50® UCITS ETF ist ein wesentlicher Teil des Wertpapierportfolios verliehen.

Teilfonds	Gegenpartei	Marktwert der Wertpapierleihgeschäfte in Währung	Währung	Erhaltener Sicherungsbetrag in Währung
ComStage DAX® TR UCITS ETF	Commerzbank AG	697.742.238,90	EUR	698.085.953,89
ComStage EURO STOXX 50® NR UCITS ETF	Commerzbank AG	257.283.518,81	EUR	257.410.259,31
ComStage EURO STOXX® Select Dividend 30 NR UCITS ETF	Commerzbank AG	52.328.060,08	EUR	52.353.837,42
ComStage STOXX® Europe 600 NR UCITS ETF	Commerzbank AG	186.699.578,55	EUR	186.791.548,68
ComStage STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts NR UCITS ETF	Commerzbank AG	21.369.476,75	EUR	21.380.003,57
ComStage STOXX® Europe 600 Banks NR UCITS ETF	Commerzbank AG	51.240.442,00	EUR	51.265.683,56
ComStage STOXX® Europe 600 Basic Resources NR UCITS ETF	Commerzbank AG	13.660.454,54	EUR	13.667.183,81
ComStage STOXX® Europe 600 Chemicals NR UCITS ETF	Commerzbank AG	13.218.017,53	EUR	13.224.528,85
ComStage STOXX® Europe 600 Construction & Materials NR UCITS ETF	Commerzbank AG	8.373.322,40	EUR	8.377.447,18
ComStage STOXX® Europe 600 Financial Services NR UCITS ETF	Commerzbank AG	7.217.971,46	EUR	7.221.527,10
ComStage STOXX® Europe 600 Food & Beverage NR UCITS ETF	Commerzbank AG	51.287.461,41	EUR	51.312.726,14
ComStage STOXX® Europe 600 Health Care NR UCITS ETF	Commerzbank AG	67.663.724,05	EUR	67.697.055,89
ComStage STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services NR UCITS ETF	Commerzbank AG	8.837.076,18	EUR	8.841.429,41
ComStage STOXX® Europe 600 Insurance NR UCITS ETF	Commerzbank AG	11.222.460,23	EUR	11.227.988,52
ComStage STOXX® Europe 600 Media NR UCITS ETF	Commerzbank AG	7.683.578,92	EUR	7.687.363,92
ComStage STOXX® Europe 600 Oil & Gas NR UCITS ETF	Commerzbank AG	24.636.592,67	EUR	24.648.728,91
ComStage STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods NR UCITS ETF	Commerzbank AG	19.707.026,58	EUR	19.716.734,45
ComStage STOXX® Europe 600 Real Estate NR UCITS ETF	Commerzbank AG	24.205.003,53	EUR	24.216.927,15
ComStage STOXX® Europe 600 Retail NR UCITS ETF	Commerzbank AG	7.977.832,39	EUR	7.981.762,35
ComStage STOXX® Europe 600 Technology NR UCITS ETF	Commerzbank AG	8.874.671,41	EUR	8.879.043,15
ComStage STOXX® Europe 600 Telecommunications NR UCITS ETF	Commerzbank AG	82.424.580,75	EUR	82.465.183,94
ComStage STOXX® Europe 600 Travel & Leisure NR UCITS ETF	Commerzbank AG	9.948.985,00	EUR	9.953.885,96
ComStage STOXX® Europe 600 Utilities NR UCITS ETF	Commerzbank AG	13.542.481,74	EUR	13.549.152,90
ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	Commerzbank AG	67.064.527,92	USD	67.097.564,60
ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF	Commerzbank AG	197.214.229,11	USD	197.311.378,84
ComStage Nikkei 225® UCITS ETF	Commerzbank AG	5.800.558.348,00	JPY	5.801.302.317,28
ComStage Commerzbank EONIA Index TR UCITS ETF	Commerzbank AG	79.792.623,11	EUR	79.831.929,77
ComStage Commerzbank FED Funds Effective Rate Index TR UCITS ETF	Commerzbank AG	34.394.387,61	USD	34.411.330,64
ComStage CAC 40® UCITS ETF	Commerzbank AG	14.028.603,36	EUR	14.035.513,98
ComStage CAC 40® Short GR UCITS ETF	Commerzbank AG	3.317.416,70	EUR	3.319.050,88
ComStage CAC 40® Leverage UCITS ETF	Commerzbank AG	5.216.700,93	EUR	5.219.270,73
ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW Index TR UCITS ETF	Commerzbank AG	344.860.634,24	USD	345.030.516,11
ComStage MSCI World TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	739.994.810,67	USD	740.359.339,70
ComStage MSCI Europe TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	24.129.124,66	USD	24.141.010,92
ComStage MSCI EMU TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	7.558.971,60	USD	7.562.695,20
ComStage MSCI North America TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	91.144.328,52	USD	91.189.227,14
ComStage MSCI Pacific TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	93.691.353,09	USD	93.737.506,38
ComStage MSCI Pacific ex. Japan TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	19.453.638,58	USD	19.463.221,63
ComStage MSCI EM Eastern Europe TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	13.338.969,52	USD	13.345.540,44
ComStage MSCI Japan TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	10.096.195,01	USD	10.101.168,53
ComStage MSCI Russia 30% Capped TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	10.270.555,80	USD	10.275.615,17
ComStage MSCI Taiwan TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	17.419.045,84	USD	17.427.626,62
ComStage MSCI USA TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	605.623.773,86	USD	605.922.110,37
ComStage MSCI USA Large Cap TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	27.104.111,57	USD	27.117.463,33
ComStage MSCI USA Mid Cap TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	35.606.903,38	USD	35.624.443,70
ComStage MSCI USA Small Cap TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	62.577.335,95	USD	62.608.162,19
ComStage MSCI Europe Large Cap TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	7.581.724,89	USD	7.585.459,73
ComStage MSCI Europe Mid Cap TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	15.340.205,04	USD	15.347.761,80
ComStage MSCI Europe Small Cap TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	44.362.764,44	USD	44.384.617,96
ComStage Dow Jones Switzerland Titans 30TM Net TR UCITS ETF	Commerzbank AG	44.361.902,75	CHF	44.383.755,88
ComStage TOPIX® UCITS ETF	Commerzbank AG	2.695.247.912,00	JPY	2.695.593.597,76

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Erläuterung 8 – Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Marktwert der Wertpapierleihgeschäfte in Währung	Währung	Erhaltener Sicherungsbetrag in Währung
ComStage EURO STOXX 50® Daily Short GR UCITS ETF	Commerzbank AG	17.178.360,31	EUR	17.186.822,54
ComStage EURO STOXX 50® Daily Leverage UCITS ETF	Commerzbank AG	16.006.277,66	EUR	16.014.162,51
ComStage ATX® UCITS ETF	Commerzbank AG	15.324.258,46	EUR	15.331.807,34
ComStage PSI 20® UCITS ETF	Commerzbank AG	70.016.051,98	EUR	70.050.542,60
ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF	Commerzbank AG	18.218.314,23	EUR	18.227.288,75
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified Overall TR UCITS ETF	Commerzbank AG	108.367.984,53	EUR	108.421.367,71
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3m-1 TR UCITS ETF	Commerzbank AG	14.163.637,69	EUR	14.170.614,83
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 TR UCITS ETF	Commerzbank AG	102.767.473,50	EUR	102.818.097,81
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3-5 TR UCITS ETF	Commerzbank AG	48.453.704,40	EUR	48.477.573,19
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 TR UCITS ETF	Commerzbank AG	49.178.881,35	EUR	49.203.107,36
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 TR UCITS ETF	Commerzbank AG	22.447.957,36	EUR	22.459.015,44
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 TR UCITS ETF	Commerzbank AG	14.540.026,59	EUR	14.547.189,14
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ TR UCITS ETF	Commerzbank AG	17.911.984,88	EUR	17.920.808,50
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ TR UCITS ETF	Commerzbank AG	34.703.231,63	EUR	26.812.222,03
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 TR UCITS ETF	Commerzbank AG	5.891.307,82	EUR	5.894.209,93
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 TR UCITS ETF	Commerzbank AG	7.967.510,35	EUR	7.971.435,22
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 TR UCITS ETF	Commerzbank AG	44.100.773,12	EUR	44.122.497,60
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ TR UCITS ETF	Commerzbank AG	24.493.367,77	EUR	24.505.433,45
ComStage iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation TR UCITS ETF	Commerzbank AG	16.912.075,10	EUR	16.920.406,15
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped Overall TR UCITS ETF	Commerzbank AG	9.419.994,15	EUR	9.424.634,53
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 3-5 TR UCITS ETF	Commerzbank AG	25.076.516,01	EUR	25.088.868,95
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 5-7 TR UCITS ETF	Commerzbank AG	5.754.254,02	EUR	5.757.088,61
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 7-10 TR UCITS ETF	Commerzbank AG	8.924.997,45	EUR	8.929.393,99
ComStage FTSE 100 TR UCITS ETF	Commerzbank AG	12.685.926,06	GBP	12.692.175,28
ComStage HSI UCITS ETF	Commerzbank AG	185.175.947,91	HKD	185.267.167,44
ComStage HSCEI UCITS ETF	Commerzbank AG	248.199.360,57	HKD	248.321.626,11
ComStage S&P 500 UCITS ETF	Commerzbank AG	111.237.095,92	USD	111.291.892,45
ComStage FR DAX® UCITS ETF	Commerzbank AG	103.210.261,74	EUR	103.261.104,17
ComStage FR EURO STOXX 50® UCITS ETF	Commerzbank AG	37.864.293,09	EUR	37.882.827,43
ComStage NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF	Commerzbank AG	271.872.583,91	USD	272.006.511,12
ComStage Commerzbank Bund-Future TR UCITS ETF	Commerzbank AG	30.209.850,56	EUR	30.224.732,23
ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged TR UCITS ETF	Commerzbank AG	12.635.959,72	EUR	12.642.184,32
ComStage Commerzbank Bund-Future Short TR UCITS ETF	Commerzbank AG	792.288.524,14	EUR	792.678.813,60
ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short TR UCITS ETF	Commerzbank AG	64.485.821,48	EUR	64.517.587,84
ComStage DivDAX® TR UCITS ETF	Commerzbank AG	44.047.556,79	EUR	44.069.255,06
ComStage ShortDAX® TR UCITS ETF	Commerzbank AG	47.300.468,63	EUR	47.323.769,32
ComStage SDAX® TR UCITS ETF	Commerzbank AG	85.238.285,60	EUR	85.280.274,85
ComStage SPI® TR UCITS ETF	Commerzbank AG	15.058.293,04	CHF	15.065.710,92
ComStage MSCI Emerging Markets TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	130.986.698,07	USD	131.051.223,47
ComStage F.A.Z. Index UCITS ETF	Commerzbank AG	35.457.600,08	EUR	35.475.066,85
ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	12.057.080,18	USD	12.063.019,60
ComStage S&P SMIT 40 Index TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	9.648.290,20	EUR	9.653.043,05
ComStage FTSE China A50 UCITS ETF	Commerzbank AG	16.025.735,61	USD	16.033.630,03
ComStage MSCI World with EM Exposure Net UCITS ETF	Commerzbank AG	3.972.598,63	USD	3.974.555,57
ComStage MDAX® TR UCITS ETF	Commerzbank AG	70.514.292,98	EUR	70.549.029,04
ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF	Commerzbank AG	7.241.150,14	EUR	7.244.717,19
ComStage S&P 500 Euro Daily Hedged Net TR UCITS ETF	Commerzbank AG	5.299.172,56	EUR	5.301.782,98
ComStage MSCI Italy TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	17.978.870,18	EUR	17.987.726,75
ComStage MSCI Spain TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	17.440.089,29	EUR	17.448.680,46
ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF	Commerzbank AG	27.005.717,71	EUR	27.019.021,00
ComStage ShortMDAX TR UCITS ETF	Commerzbank AG	29.961.003,05	EUR	29.975.762,14
ComStage CBK 10Y US-Treasury Future TR UCITS ETF	Commerzbank AG	21.934.895,88	USD	21.945.701,21
ComStage CBK 10Y US-Treasury Future Short TR UCITS ETF	Commerzbank AG	21.082.839,92	USD	21.093.225,55
ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Short TR UCITS ETF	Commerzbank AG	18.297.803,12	USD	18.306.816,79
ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Double Short TR UCITS ETF	Commerzbank AG	16.275.196,29	USD	16.283.213,61
ComStage CBK Commodity ex-Agriculture Monthly EUR Hedged TR UCITS ETF	Commerzbank AG	20.757.830,44	EUR	20.768.055,96

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Erläuterung 8 - Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

Das Gegenpartei-Risiko (Counterparty Risk) aller aufgeführten Wertpapierleihgeschäfte ist zu mindestens 100% mit Sicherheiten gegen Ausfall abgesichert. Ein Gegenpartei-Risiko existiert damit nicht.

Direkte und indirekte Kosten fallen im Zusammenhang mit den Wertpapierleihgeschäften nicht an.

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften betragen zum 30. Juni 2016 für den ComStage FR DAX® UCITS ETF 930.770,37 € und für den ComStage FR EURO STOXX 50® UCITS ETF 879.523,72 €.

Erläuterung 9 - Informationen zur Verwaltungsgesellschaft Commerz Funds Solutions S.A.

Zum 30. Juni 2016 wurden von der Verwaltungsgesellschaft, einer 100% Tochtergesellschaft der Commerzbank AG, noch die Investmentfonds Commerzbank Aktientrend Deutschland, CBK € 12,5 Corporate Bond Fund, Commerzbank Rohstoff Strategie, GET Capital Quant Global Equity Fonds, Europe SectorTrend UCITS ETF, CBK Wertsicherungsfonds plus, Europa One, Commerzbank Renten Protect 80, Dynamic Vario Protect sowie alle Teilfonds des Anlagestruktur, der CBK SICAV und der Bank of China International (BOCI) Commerzbank, SICAV verwaltet, die nicht Inhalt dieses Jahresberichtes sind. Darüber hinaus erbringt die Verwaltungsgesellschaft in der Bundesrepublik Deutschland im Rahmen des grenzüberschreitenden Dienstleistungsverkehrs die kollektive Vermögensverwaltung und verwaltet das deutsche richtlinienkonforme Sondervermögen Commerzbank Stiftungsfonds, Commerzbank Vermögensstrategie UCITS ETF sowie alle Teilfonds des ComStage 1. In Großbritannien erbringt die Verwaltungsgesellschaft im Rahmen des grenzüberschreitenden Dienstleistungsverkehrs die kollektive Vermögensverwaltung und verwaltet sämtliche Teilfonds der britischen richtlinienkonformen Investmentgesellschaft Commerzbank CCBI Investment Funds ICVC.

Erläuterung 10 - Transaktionskosten

Die im abgelaufenen Berichtsjahr angefallenen Transaktionskosten wurden von der Verwaltungsgesellschaft, Commerz Funds Solutions S.A., getragen. Aus diesem Grund sind keine Transaktionskosten in den einzelnen Teilfonds angefallen und mit der Pauschalgebühr abgegolten.

Erläuterung 11 - Ausschüttungen

Nachstehende Teilfonds haben folgende Dividenden per Anteil für die Anteilklasse I D ausgeschüttet:

Teilfonds	Datum	Währung	Dividenden
ComStage FR DAX® UCITS ETF	20.08.2015	EUR	1,1895
ComStage FR EURO STOXX 50® UCITS ETF	20.08.2015	EUR	0,9131

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio) und Portfolio Turnover Rate (PTR) zum 30. Juni 2016

1. Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio) und Portfolio Turnover Rate (PTR)

Es werden die zu Lasten der Gesellschaft angefallenen Kosten (Pauschalgebühr und Andere Kosten) auf Teilfondsebene offen gelegt und als Quote des durchschnittlichen Teilfondsvolumens ausgewiesen („Total Expense Ratio“ - TER). Diese Gesamtkostenquote wird jeweils für das vergangene Geschäftsjahr ermittelt. Transaktionskosten werden in der Gesamtkostenquote nicht berücksichtigt.

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

Teilfonds	TER	PTR
ComStage DAX® TR UCITS ETF	0,08%	482,10%
ComStage EURO STOXX 50® NR UCITS ETF	0,08%	477,64%
ComStage EURO STOXX® Select Dividend 30 NR UCITS ETF	0,25%	475,98%
ComStage STOXX® Europe 600 NR UCITS ETF	0,20%	503,77%
ComStage STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts NR UCITS ETF	0,25%	475,06%
ComStage STOXX® Europe 600 Banks NR UCITS ETF	0,25%	469,58%
ComStage STOXX® Europe 600 Basic Resources NR UCITS ETF	0,25%	471,60%
ComStage STOXX® Europe 600 Chemicals NR UCITS ETF	0,25%	443,94%
ComStage STOXX® Europe 600 Construction & Materials NR UCITS ETF	0,25%	515,43%
ComStage STOXX® Europe 600 Financial Services NR UCITS ETF	0,25%	518,42%
ComStage STOXX® Europe 600 Food & Beverage NR UCITS ETF	0,25%	511,74%
ComStage STOXX® Europe 600 Health Care NR UCITS ETF	0,25%	478,79%
ComStage STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services NR UCITS ETF	0,25%	457,05%
ComStage STOXX® Europe 600 Insurance NR UCITS ETF	0,25%	455,05%
ComStage STOXX® Europe 600 Media NR UCITS ETF	0,25%	452,65%
ComStage STOXX® Europe 600 Oil & Gas NR UCITS ETF	0,25%	469,94%
ComStage STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods NR UCITS ETF	0,25%	555,68%
ComStage STOXX® Europe 600 Real Estate NR UCITS ETF	0,25%	451,07%
ComStage STOXX® Europe 600 Retail NR UCITS ETF	0,25%	509,49%
ComStage STOXX® Europe 600 Technology NR UCITS ETF	0,25%	459,09%
ComStage STOXX® Europe 600 Telecommunications NR UCITS ETF	0,25%	530,70%
ComStage STOXX® Europe 600 Travel & Leisure NR UCITS ETF	0,25%	451,84%
ComStage STOXX® Europe 600 Utilities NR UCITS ETF	0,25%	449,42%
ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	0,45%	490,17%
ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF	0,25%	500,33%
ComStage Nikkei 225® UCITS ETF	0,25%	478,61%
ComStage Commerzbank EONIA Index TR UCITS ETF	0,10%	514,09%
ComStage Commerzbank FED Funds Effective Rate Index TR UCITS ETF	0,10%	261,75%
ComStage CAC 40® UCITS ETF	0,20%	489,25%
ComStage CAC 40® Short GR UCITS ETF	0,35%	454,49%
ComStage CAC 40® Leverage UCITS ETF	0,30%	439,53%
ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW Index TR UCITS ETF	0,30%	467,03%
ComStage MSCI World TRN UCITS ETF	0,20%	496,03%
ComStage MSCI Europe TRN UCITS ETF	0,25%	360,17%
ComStage MSCI EMU TRN UCITS ETF	0,25%	454,93%
ComStage MSCI North America TRN UCITS ETF	0,25%	362,76%
ComStage MSCI Pacific TRN UCITS ETF	0,45%	483,57%
ComStage MSCI Pacific ex. Japan TRN UCITS ETF	0,45%	466,16%
ComStage MSCI EM Eastern Europe TRN UCITS ETF	0,60%	466,34%
ComStage MSCI Japan TRN UCITS ETF	0,25%	451,21%
ComStage MSCI Russia 30% Capped TRN UCITS ETF	0,60%	479,29%
ComStage MSCI Taiwan TRN UCITS ETF	0,60%	471,21%
ComStage MSCI USA TRN UCITS ETF	0,10%	438,99%
ComStage MSCI USA Large Cap TRN UCITS ETF	0,25%	487,68%

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio) und Portfolio Turnover Rate (PTR) zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

1. Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio) und Portfolio Turnover Rate (PTR) (Fortsetzung)

Teilfonds	TER	PTR
ComStage MSCI USA Mid Cap TRN UCITS ETF	0,35%	456,93%
ComStage MSCI USA:Small Cap TRN UCITS ETF	0,35%	456,79%
ComStage MSCI Europe Large Cap TRN UCITS ETF	0,25%	450,39%
ComStage MSCI Europe Mid Cap TRN UCITS ETF	0,35%	456,60%
ComStage MSCI Europe Small Cap TRN UCITS ETF	0,35%	467,31%
ComStage Dow Jones Switzerland Titans 30TM Net TR UCITS ETF	0,25%	426,77%
ComStage TOPIX® UCITS ETF	0,25%	478,95%
ComStage EURO:STOXX 50® Daily Short GR UCITS ETF	0,35%	527,17%
ComStage EURO:STOXX 50® Daily Leverage UCITS ETF	0,35%	466,00%
ComStage ATX® UCITS ETF	0,25%	475,42%
ComStage PSI 20® UCITS ETF	0,35%	441,25%
ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF	0,35%	472,45%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified Overall TR UCITS ETF	0,12%	357,74%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3m-1 TR UCITS ETF	0,12%	318,42%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 TR UCITS ETF	0,12%	551,21%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3-5 TR UCITS ETF	0,12%	510,01%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 TR UCITS ETF	0,12%	511,89%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 TR UCITS ETF	0,12%	299,35%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 TR UCITS ETF	0,12%	321,24%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ TR UCITS ETF	0,12%	461,91%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ TR UCITS ETF	0,12%	275,19%
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 TR UCITS ETF	0,12%	452,84%
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 TR UCITS ETF	0,12%	454,08%
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 TR UCITS ETF	0,12%	483,56%
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ TR UCITS ETF	0,12%	290,24%
ComStage iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation TR UCITS ETF	0,17%	460,14%
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped Overall TR UCITS ETF	0,12%	480,74%
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 3-5 TR UCITS ETF	0,17%	498,07%
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 5-7 TR UCITS ETF	0,17%	454,91%
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 7-10 TR UCITS ETF	0,17%	457,10%
ComStage FTSE 100 TR UCITS ETF	0,09%	510,18%
ComStage HSI UCITS ETF	0,55%	447,90%
ComStage HSCEI UCITS ETF	0,55%	489,36%
ComStage S&P 500 UCITS ETF	0,12%	500,52%
ComStage FR DAX® UCITS ETF	0,15%	5,69%
ComStage FR EURO:STOXX 50® UCITS ETF	0,15%	6,55%
ComStage NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF	0,65%	625,55%
ComStage Commerzbank Bund-Future TR UCITS ETF	0,20%	598,31%
ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged TR UCITS ETF	0,20%	533,15%
ComStage Commerzbank Bund-Future Short TR UCITS ETF	0,20%	517,95%
ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short TR UCITS ETF	0,20%	481,20%
ComStage DivDAX® TR UCITS ETF	0,25%	466,03%
ComStage ShortDAX® TR UCITS ETF	0,30%	456,90%
ComStage SDAX® TR UCITS ETF	0,71%	549,84%
ComStage SPI® TR UCITS ETF	0,40%	444,01%
ComStage MSCI Emerging Markets TRN UCITS ETF	0,25%	560,82%
ComStage F.A.Z. Index UCITS ETF	0,15%	511,89%
ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily TRN UCITS ETF	0,75%	526,79%
ComStage S&P SMIT 40 Index TRN UCITS ETF	0,60%	470,40%

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio) und Portfolio Turnover Rate (PTR) zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

1. Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio) und Portfolio Turnover Rate (PTR) (Fortsetzung)

Teilfonds	TER	PTR
ComStage FTSE China A50 UCITS ETF	0,40%	483,42%
ComStage MSCI World with Emerging Markets Exposure Net UCITS ETF	0,50%	457,91%
ComStage MDAX® TR UCITS ETF	0,30%	582,68%
ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF	0,45%	438,90%
ComStage S&P 500 Euro Daily Hedged Net TR UCITS ETF	0,30%	458,14%
ComStage MSCI Italy TRN UCITS ETF	0,25%	446,67%
ComStage MSCI Spain TRN UCITS ETF	0,25%	449,53%
ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF	0,30%	489,55%
ComStage ShortMDAX TR UCITS ETF	0,45%	533,50%
ComStage CBK 10Y US-Treasury Future TR UCITS ETF	0,20%	465,52%
ComStage CBK 10Y US-Treasury Future Short TR UCITS ETF	0,20%	469,65%
ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Short TR UCITS ETF	0,20%	476,16%
ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Double Short TR UCITS ETF	0,20%	472,26%
ComStage CBK Commodity ex-Agriculture Monthly EUR Hedged TR UCITS ETF	0,35%	469,67%

Tracking Error zum 30. Juni 2016 (ungeprüft)

1. Tracking Error und Tracking Differenz

Der Tracking Error bezeichnet die Standardabweichung der Differenz zwischen der Wertentwicklung eines Teilfonds und der Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index (Benchmark). Ein niedriger Tracking Error steht für eine sehr ähnliche Wertentwicklung. Der Tracking Error ist höher, je größer die durchschnittliche Abweichung der Fondsentwicklung von der Wertentwicklung der Benchmark ist.

Der Tracking Error resultiert grundsätzlich aus der in den einzelnen Teilfonds erhobenen Pauschalgebühr und der Tracking Differenz des jeweiligen Teilfonds.

Positive Tracking Differenzen kommen im Wesentlichen bei ETFs zustande, die sich auf einen Preisindex ohne Dividendenberücksichtigung beziehen. Da die Dividenden im Fonds (mittels des Total Return Swaps) berücksichtigt werden, hat der ETF eine tendenziell positivere Wertentwicklung als der Vergleichsindex, was jedoch zu einem entsprechend großen Tracking Error führt.

Teilfonds	Tracking Differenz	Tracking Error
ComStage DAX ® TR UCITS ETF	(0,57%)	0,19%
ComStage EURO STOXX 50 ® NR UCITS ETF	0,34%	0,10%
ComStage EURO STOXX ® Select Dividend 30 NR UCITS ETF	0,42%	0,17%
ComStage STOXX ® Europe 600 NR UCITS ETF	0,02%	0,04%
ComStage STOXX ® Europe 600 Automobiles & Parts NR UCITS ETF	0,05%	0,16%
ComStage STOXX ® Europe 600 Banks NR UCITS ETF	0,03%	0,10%
ComStage STOXX ® Europe 600 Basic Resources NR UCITS ETF	(0,07%)	0,08%
ComStage STOXX ® Europe 600 Chemicals NR UCITS ETF	(0,01%)	0,12%
ComStage STOXX ® Europe 600 Construction & Materials NR UCITS ETF	0,10%	0,14%
ComStage STOXX ® Europe 600 Financial Services NR UCITS ETF	(0,04%)	0,10%
ComStage STOXX ® Europe 600 Food & Beverage NR UCITS ETF	(0,16%)	0,06%
ComStage STOXX ® Europe 600 Health Care NR UCITS ETF	(0,15%)	0,08%
ComStage STOXX ® Europe 600 Industrial Goods & Services NR UCITS ETF	0,00%	0,09%
ComStage STOXX ® Europe 600 Insurance NR UCITS ETF	0,05%	0,19%
ComStage STOXX ® Europe 600 Media NR UCITS ETF	0,07%	0,18%
ComStage STOXX ® Europe 600 Oil & Gas NR UCITS ETF	0,20%	0,18%
ComStage STOXX ® Europe 600 Personal & Household Goods NR UCITS ETF	(0,15%)	0,04%
ComStage STOXX ® Europe 600 Real Estate NR UCITS ETF	0,04%	0,14%
ComStage STOXX ® Europe 600 Retail NR UCITS ETF	(0,02%)	0,12%
ComStage STOXX ® Europe 600 Technology NR UCITS ETF	0,07%	0,15%
ComStage STOXX ® Europe 600 Telecommunications NR UCITS ETF	0,00%	0,09%
ComStage STOXX ® Europe 600 Travel & Leisure NR UCITS ETF	(0,16%)	0,05%
ComStage STOXX ® Europe 600 Utilities NR UCITS ETF	0,14%	0,12%
ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	0,68%	0,21%
ComStage Nasdaq-100 ® UCITS ETF	(0,07%)	0,03%
ComStage Nikkei 225 ® UCITS ETF	0,95%	0,80%
ComStage Commerzbank EONIA Index TR UCITS ETF	(0,10%)	0,02%
ComStage Commerzbank FED Funds Effective Rate Index TR UCITS ETF	(0,10%)	0,02%
ComStage CAC 40 ® UCITS ETF	0,85%	0,34%
ComStage CAC 40 ® Short GR UCITS ETF	(0,55%)	0,06%
ComStage CAC 40 ® Leverage UCITS ETF	1,97%	1,19%
ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW Index TR UCITS ETF	(0,39%)	0,05%
ComStage MSCI World TRN UCITS ETF	0,06%	0,02%
ComStage MSCI Europe TRN UCITS ETF	(0,02%)	0,04%
ComStage MSCI EMU TRN UCITS ETF	0,16%	0,08%
ComStage MSCI North America TRN UCITS ETF	0,01%	0,04%
ComStage MSCI Pacific TRN UCITS ETF	(0,17%)	0,06%
ComStage MSCI Pacific ex Japan TRN UCITS ETF	0,20%	0,15%
ComStage MSCI EM Eastern Europe TRN UCITS ETF	(0,46%)	0,06%
ComStage MSCI Japan TRN UCITS ETF	(0,16%)	0,05%
ComStage MSCI Russia 30 % Capped TRN UCITS ETF	(0,50%)	0,06%
ComStage MSCI Taiwan TRN UCITS ETF	(0,57%)	0,07%
ComStage MSCI USA TRN UCITS ETF	0,19%	0,03%

Tracking Error zum 30. Juni 2016 (ungeprüft) (Fortsetzung)

1. Tracking Error und Tracking Differenz (Fortsetzung)

Teilfonds	Tracking Differenz	Tracking Error
ComStage MSCI USA Large Cap TRN UCITS ETF	0,06%	0,03%
ComStage MSCI USA Mid Cap TRN UCITS ETF	(0,16%)	0,03%
ComStage MSCI USA Small Cap TRN UCITS ETF	(0,26%)	0,03%
ComStage MSCI Europe Large Cap TRN UCITS ETF	0,01%	0,04%
ComStage MSCI Europe Mid Cap TRN UCITS ETF	(0,15%)	0,03%
ComStage MSCI Europe Small Cap TRN UCITS ETF	(0,20%)	0,03%
ComStage Dow Jones Switzerland Titans 30TM Net TR UCITS ETF	(0,23%)	0,02%
ComStage TOPIX ® UCITS ETF	1,07%	0,98%
ComStage EURO STOXX 50 ® Daily Short GR UCITS ETF	(0,68%)	0,06%
ComStage EURO STOXX 50 ® Daily Leverage UCITS ETF	1,08%	0,37%
ComStage ATX ® UCITS ETF	(0,02%)	0,31%
ComStage PSI 20 ® UCITS ETF	0,14%	0,27%
ComStage PSI 20 ® Leverage UCITS ETF	2,85%	1,90%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified Overall TR UCITS ETF	(0,13%)	0,02%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3m-1 TR UCITS ETF	(0,12%)	0,02%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 TR UCITS ETF	(0,12%)	0,02%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3-5 TR UCITS ETF	(0,12%)	0,02%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 TR UCITS ETF	(0,13%)	0,02%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 TR UCITS ETF	(0,13%)	0,02%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 TR UCITS ETF	(0,13%)	0,01%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ TR UCITS ETF	(0,14%)	0,02%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ TR UCITS ETF	(0,15%)	0,02%
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 TR UCITS ETF	(0,12%)	0,00%
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 TR UCITS ETF	(0,12%)	0,00%
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 TR UCITS ETF	(0,13%)	0,02%
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ TR UCITS ETF	(0,14%)	0,02%
ComStage iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation TR UCITS ETF	(0,17%)	0,04%
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped Overall TR UCITS ETF	(0,12%)	0,00%
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 3-5 TR UCITS ETF	(0,17%)	0,02%
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 5-7 TR UCITS ETF	(0,17%)	0,01%
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 7-10 TR UCITS ETF	(0,18%)	0,01%
ComStage FTSE 100 TR UCITS ETF	(0,09%)	0,02%
ComStage HSI UCITS ETF	2,56%	0,77%
ComStage HSCEI UCITS ETF	1,98%	1,00%
ComStage S&P 500 UCITS ETF	0,25%	0,03%
ComStage FR DAX ® UCITS ETF	2,20%	0,92%
ComStage FR EURO STOXX 50 ® UCITS ETF	3,08%	0,78%
ComStage NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF	(0,27%)	0,12%
ComStage Commerzbank Bund-Future TR UCITS ETF	(0,22%)	0,02%
ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged TR UCITS ETF	(0,24%)	0,01%
ComStage Commerzbank Bund-Future Short TR UCITS ETF	(0,18%)	0,02%
ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short TR UCITS ETF	(0,17%)	0,02%
ComStage DivDAX ® TR UCITS ETF	(0,74%)	0,22%
ComStage ShortDAX ® TR UCITS ETF	(0,52%)	0,04%
ComStage SDAX ® TR UCITS ETF	(0,92%)	0,08%
ComStage SPI ® TR UCITS ETF	(1,29%)	0,33%
ComStage MSCI Emerging Markets TRN UCITS ETF	(0,22%)	0,02%
ComStage F.A.Z. Index UCITS ETF	1,91%	0,67%
ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily TRN UCITS ETF	(0,57%)	0,12%
ComStage S&P SMIT 40 Index TRN UCITS ETF	(0,60%)	0,08%

Tracking Error zum 30. Juni 2016 (ungeprüft) (Fortsetzung)

1. Tracking Error und Tracking Differenz (Fortsetzung)

Teilfonds	Tracking Differenz	Tracking Error
ComStage FTSE China A50 UCITS ETF	(0,20%)	0,14%
ComStage MSCI World with Emerging Markets Exposure Net UCITS ETF	(0,23%)	0,04%
ComStage MDAX ® TR UCITS ETF	(0,63%)	0,09%
ComStage MSCI Japan 100 % Daily Hedged Euro UCITS ETF	(0,29%)	0,06%
ComStage S&P 500 Euro Daily Hedged Net TR UCITS ETF	(0,10%)	0,02%
ComStage MSCI Italy TRN UCITS ETF	0,10%	0,28%
ComStage MSCI Spain TRN UCITS ETF	(0,00%)	0,05%
ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF	(0,93%)	0,42%
ComStage ShortMDAX TR UCITS ETF	(0,70%)	0,06%
ComStage CBK 10Y US-Treasury Future TR UCITS ETF	(0,15%)	0,02%
ComStage CBK 10Y US-Treasury Future Short TR UCITS ETF	(0,14%)	0,02%
ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Short TR UCITS ETF	(0,13%)	0,02%
ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Double Short TR UCITS ETF	(0,12%)	0,02%
ComStage CBK Commodity ex-Agriculture Monthly EUR Hedged TR UCITS ETF	(0,33%)	0,04%

Vergütungspolitik zum 30. Juni 2016 (ungeprüft)

Die Commerz Funds Solutions S.A. (i.F. die „CFS“) hat die Vergütungspolitik ihrer alleinigen Aktionärin, der Commerzbank AG, übernommen, unter Berücksichtigung der lokalen und europäischen Vorgaben hinsichtlich UCITS und AIFMD Regularien.

Die Vergütungspolitik legt die geltenden Grundsätze fest für:

- Jegliche Form der Zahlung oder sonstigen Leistungen gegenüber Mitarbeitern durch die CFS;
- Jeder direkt durch den von der CFS verwalteten Organismus für gemeinsame Anlage (i.F. „OGA“) selbst gezahlte Betrag, einschließlich der leistungsabhängigen Vergütung; und
- Jegliche Übertragung von Anteilen des betreffenden OGA;

im Austausch für professionelle Dienstleistungen, die von den Mitarbeitern der CFS erbracht werden.

Um eine marktgerechte Gesamtvergütung der CFS Mitarbeiter zu gewährleisten, besteht diese aus mehreren Komponenten: Erfolg des Unternehmens, freiwillige betriebliche Zusatzleistungen und betriebliche Altersvorsorge. Die genannten Vergütungskomponenten bestimmen unter Berücksichtigung eines angemessenen und zulässigen Verhältnisses von variabler zu fester Vergütung die marktgerechte Gesamtvergütung der Mitarbeiter.

Im Geschäftsjahr 2015 betrug der Gesamtbetrag der festen Vergütung für alle Mitarbeiter der CFS 802 TEUR (84,3%) und der variable Teil 149 TEUR (15,7%).

Eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance Fee) wird generell nicht an die Mitarbeiter der CFS ausbezahlt.

Gemäß Kapitel 7 der ESMA Richtlinien zur Vergütungspolitik (Final Report vom 31.03.2016) wendet die CFS das vorgesehene Verhältnismäßigkeitsprinzip an.

Dies hat zur Folge, dass die CFS:

- keinen Vergütungsausschuss einsetzt;
- die Auszahlung der variablen Vergütung nicht in AIF/OGAW Instrumenten erfolgt; und
- das „Auszahlungsverfahren“ (d.h. Sperrfrist, Zurückstellung und ex post Berücksichtigung des Risikos) nicht angewendet wird.

Der Grundsatz der Verhältnismäßigkeit der Vergütung findet auch auf die Art und die Menge der offenzulegenden Informationen Anwendung. Dies bedeutet für die CFS keine Offenlegung von Informationen über den Beschlussfassungsprozess, auf den sich die Vergütungspolitik stützt, gegebenenfalls einschließlich der Informationen über die Zusammensetzung und das Mandat des Vergütungsausschusses, Name des externen Beraters, dessen Dienste bei der Festlegung der Vergütungspolitik in Anspruch genommen wurden, und Rolle der beteiligten Kreise.

Ferner werden keine Informationen über die (i) Verbindung zwischen der variablen Vergütung und Leistung, (ii) Kriterien, die für die Leistungsbemessung und die Risikoanpassung zugrunde gelegt werden, (iii) Leistungskriterien, auf die sich der Anspruch auf den Bezug der variablen Vergütung gründet sowie die (iv) wichtigsten Parameter und Begründung etwaiger jährlicher Bonusregelungen und anderer unbare Leistungen veröffentlicht. Weiterhin sind vertrauliche quantitative Aspekte der Vergütung nicht Gegenstand der Offenlegung.

Zusätzliche Informationen über die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft können im Internet auf der Website <http://www.am.commerzbank.de/News/EditorialList.aspx?c=34929> eingesehen werden. Eine Druckversion wird auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

