

# ComStage

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

**Geprüfter Jahresbericht  
zum 30. Juni 2019**

**LYXOR**  
Asset Management  
GRUPE SOCIETE GENERALE

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	19
Bericht des Verwaltungsrats	21
Prüfungsvermerk	22
Statistische Angaben	25
Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	41
Konsolidierte Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	41
ComStage DAX® UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	42
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	42
Veränderung der Anzahl der Anteile	42
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	43
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	44
ComStage EURO STOXX 50® UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	45
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	45
Veränderung der Anzahl der Anteile	45
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	46
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	47
ComStage EURO STOXX® Select Dividend 30 UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	48
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	48
Veränderung der Anzahl der Anteile	48
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	49
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	50
ComStage STOXX® Europe 600 UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	51
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	51
Veränderung der Anzahl der Anteile	51
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	52
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	52
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	53
ComStage STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	54
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	54
Veränderung der Anzahl der Anteile	54
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	55
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	56

## Inhaltsverzeichnis

ComStage STOXX® Europe 600 Banks UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	57
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	57
Veränderung der Anzahl der Anteile	57
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	58
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	59
ComStage STOXX® Europe 600 Basic Resources UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	60
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	60
Veränderung der Anzahl der Anteile	60
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	61
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	62
ComStage STOXX® Europe 600 Chemicals UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	63
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	63
Veränderung der Anzahl der Anteile	63
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	64
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	65
ComStage STOXX® Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	66
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	66
Veränderung der Anzahl der Anteile	66
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	67
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	68
ComStage STOXX® Europe 600 Financial Services UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	69
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	69
Veränderung der Anzahl der Anteile	69
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	70
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	71
ComStage STOXX® Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	72
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	72
Veränderung der Anzahl der Anteile	72
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	73
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	74

## Inhaltsverzeichnis

ComStage STOXX® Europe 600 Health Care UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	75
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	75
Veränderung der Anzahl der Anteile	75
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	76
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	77
ComStage STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	78
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	78
Veränderung der Anzahl der Anteile	78
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	79
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	81
ComStage STOXX® Europe 600 Insurance UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	82
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	82
Veränderung der Anzahl der Anteile	82
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	83
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	84
ComStage STOXX® Europe 600 Media UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	85
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	85
Veränderung der Anzahl der Anteile	85
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	86
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	87
ComStage STOXX® Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	88
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	88
Veränderung der Anzahl der Anteile	88
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	89
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	90
ComStage STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	91
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	91
Veränderung der Anzahl der Anteile	91
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	92
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	93

## Inhaltsverzeichnis

ComStage STOXX® Europe 600 Real Estate UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	94
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	94
Veränderung der Anzahl der Anteile	94
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	95
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	96
ComStage STOXX® Europe 600 Retail UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	97
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	97
Veränderung der Anzahl der Anteile	97
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	98
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	99
ComStage STOXX® Europe 600 Technology UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	100
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	100
Veränderung der Anzahl der Anteile	100
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	101
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	102
ComStage STOXX® Europe 600 Telecommunications UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	103
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	103
Veränderung der Anzahl der Anteile	103
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	104
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	105
ComStage STOXX® Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	106
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	106
Veränderung der Anzahl der Anteile	106
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	107
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	108
ComStage STOXX® Europe 600 Utilities UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	109
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	109
Veränderung der Anzahl der Anteile	109
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	110
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	111

## Inhaltsverzeichnis

ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	112
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	112
Veränderung der Anzahl der Anteile	112
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	113
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	113
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	114
ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	115
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	115
Veränderung der Anzahl der Anteile	115
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	116
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	116
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	117
ComStage Nikkei 225® UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	118
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	118
Veränderung der Anzahl der Anteile	118
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	119
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	119
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	120
ComStage Commerzbank EONIA Index UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	121
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	121
Veränderung der Anzahl der Anteile	121
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	122
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	122
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	123
ComStage Commerzbank FED Funds Effective Rate Index UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	124
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	124
Veränderung der Anzahl der Anteile	124
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	125
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	125
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	126

## Inhaltsverzeichnis

ComStage CAC 40® UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	127
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	127
Veränderung der Anzahl der Anteile	127
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	128
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	128
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	129
ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	130
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	130
Veränderung der Anzahl der Anteile	130
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	131
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	131
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	132
ComStage MSCI World UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	133
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	133
Veränderung der Anzahl der Anteile	133
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	134
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	135
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	136
ComStage MSCI Europe UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	137
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	137
Veränderung der Anzahl der Anteile	137
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	138
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	138
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	139
ComStage MSCI North America UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	140
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	140
Veränderung der Anzahl der Anteile	140
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	141
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	141
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	142

## Inhaltsverzeichnis

ComStage MSCI Pacific UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	143
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	143
Veränderung der Anzahl der Anteile	143
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	144
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	144
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	145
ComStage MSCI Pacific ex. Japan UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	146
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	146
Veränderung der Anzahl der Anteile	146
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	147
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	147
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	148
ComStage MSCI EM Eastern Europe Ex Russia UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	149
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	149
Veränderung der Anzahl der Anteile	149
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	150
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	150
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	151
ComStage MSCI Japan UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	152
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	152
Veränderung der Anzahl der Anteile	152
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	153
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	153
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	154
ComStage Dow Jones Russia GDR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	155
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	155
Veränderung der Anzahl der Anteile	155
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	156
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	156
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	157

## Inhaltsverzeichnis

ComStage MSCI Taiwan UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	158
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	158
Veränderung der Anzahl der Anteile	158
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	159
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	159
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	160
ComStage MSCI USA UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	161
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	161
Veränderung der Anzahl der Anteile	161
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	162
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	162
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	163
ComStage S&P Mid Cap 400 UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	164
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	164
Veränderung der Anzahl der Anteile	164
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	165
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	165
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	166
ComStage S&P Small Cap 600 UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	167
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	167
Veränderung der Anzahl der Anteile	167
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	168
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	168
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	169
ComStage MSCI Europe Mid Cap UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	170
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	170
Veränderung der Anzahl der Anteile	170
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	171
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	171
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	172

## Inhaltsverzeichnis

ComStage MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	173
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	173
Veränderung der Anzahl der Anteile	173
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	174
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	174
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	175
ComStage Dow Jones Switzerland Titans 30TM UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	176
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	176
Veränderung der Anzahl der Anteile	176
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	177
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	178
ComStage EURO STOXX 50® Daily Short UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	179
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	179
Veränderung der Anzahl der Anteile	179
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	180
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	180
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	181
ComStage EURO STOXX 50® Daily Leverage UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	182
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	182
Veränderung der Anzahl der Anteile	182
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	183
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	183
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	184
ComStage ATX® UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	185
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	185
Veränderung der Anzahl der Anteile	185
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	186
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	187
ComStage PSI 20® UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	188
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	188
Veränderung der Anzahl der Anteile	188
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	189
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	190

## Inhaltsverzeichnis

ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	191
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	191
Veränderung der Anzahl der Anteile	191
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	192
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	192
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	193
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified Overall UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	194
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	194
Veränderung der Anzahl der Anteile	194
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	195
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	195
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	196
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3m-1 UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	197
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	197
Veränderung der Anzahl der Anteile	197
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	198
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	198
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	199
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	200
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	200
Veränderung der Anzahl der Anteile	200
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	201
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	201
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	202
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3-5 UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	203
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	203
Veränderung der Anzahl der Anteile	203
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	204
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	204
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	205

## Inhaltsverzeichnis

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	206
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	206
Veränderung der Anzahl der Anteile	206
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	207
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	207
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	208
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	209
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	209
Veränderung der Anzahl der Anteile	209
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	210
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	210
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	211
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	212
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	212
Veränderung der Anzahl der Anteile	212
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	213
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	213
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	214
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	215
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	215
Veränderung der Anzahl der Anteile	215
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	216
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	216
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	217
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	218
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	218
Veränderung der Anzahl der Anteile	218
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	219
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	219
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	220

## Inhaltsverzeichnis

ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	221
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	221
Veränderung der Anzahl der Anteile	221
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	222
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	222
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	223
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	224
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	224
Veränderung der Anzahl der Anteile	224
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	225
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	225
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	226
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	227
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	227
Veränderung der Anzahl der Anteile	227
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	228
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	228
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	229
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	230
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	230
Veränderung der Anzahl der Anteile	230
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	231
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	231
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	232
ComStage iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	233
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	233
Veränderung der Anzahl der Anteile	233
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	234
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	234
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	235

## Inhaltsverzeichnis

ComStage iBOXX € Germany Covered Capped Overall UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	236
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	236
Veränderung der Anzahl der Anteile	236
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	237
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	237
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	238
ComStage FTSE 100 UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	239
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	239
Veränderung der Anzahl der Anteile	239
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	240
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	240
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	241
ComStage HSI UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	242
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	242
Veränderung der Anzahl der Anteile	242
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	243
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	243
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	244
ComStage HSCEI UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	245
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	245
Veränderung der Anzahl der Anteile	245
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	246
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	246
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	247
ComStage S&P 500 UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	248
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	248
Veränderung der Anzahl der Anteile	248
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	249
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	249
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	250
ComStage FR DAX® UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	251
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	251
Veränderung der Anzahl der Anteile	251
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	252
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	253

## Inhaltsverzeichnis

ComStage FR EURO STOXX 50® UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	254
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	254
Veränderung der Anzahl der Anteile	254
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	255
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	256
ComStage NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	257
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	257
Veränderung der Anzahl der Anteile	257
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	258
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	259
ComStage Commerzbank Bund-Future UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	260
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	260
Veränderung der Anzahl der Anteile	260
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	261
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	261
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	262
ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	263
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	263
Veränderung der Anzahl der Anteile	263
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	264
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	264
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	265
ComStage Commerzbank Bund-Future Short UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	266
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	266
Veränderung der Anzahl der Anteile	266
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	267
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	267
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	268
ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	269
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	269
Veränderung der Anzahl der Anteile	269
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	270
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	270
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	271

## Inhaltsverzeichnis

ComStage DivDAX® UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	272
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	272
Veränderung der Anzahl der Anteile	272
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	273
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	274
ComStage ShortDAX® UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	275
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	275
Veränderung der Anzahl der Anteile	275
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	276
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	276
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	277
ComStage SDAX® UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	278
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	278
Veränderung der Anzahl der Anteile	278
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	279
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	280
ComStage SPI® UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	281
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	281
Veränderung der Anzahl der Anteile	281
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	282
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	282
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	283
ComStage MSCI Emerging Markets UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	284
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	284
Veränderung der Anzahl der Anteile	284
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	285
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	285
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	286
ComStage F.A.Z. Index UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	287
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	287
Veränderung der Anzahl der Anteile	287
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	288
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	289

## Inhaltsverzeichnis

ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	290
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	290
Veränderung der Anzahl der Anteile	290
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	291
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	291
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	292
ComStage S&P SMIT 40 Index UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	293
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	293
Veränderung der Anzahl der Anteile	293
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	294
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	294
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	295
ComStage FTSE China A50 UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	296
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	296
Veränderung der Anzahl der Anteile	296
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	297
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	297
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	298
ComStage MDAX® UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	299
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	299
Veränderung der Anzahl der Anteile	299
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	300
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	301
ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	302
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	302
Veränderung der Anzahl der Anteile	302
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	303
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	303
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	304
ComStage S&P 500 Euro Daily Hedged UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	305
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	305
Veränderung der Anzahl der Anteile	305
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	306
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	306
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	307

## Inhaltsverzeichnis

ComStage MSCI Italy UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	308
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	308
Veränderung der Anzahl der Anteile	308
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	309
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	309
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	310
ComStage MSCI Spain UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	311
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	311
Veränderung der Anzahl der Anteile	311
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	312
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	312
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	313
ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	314
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	314
Veränderung der Anzahl der Anteile	314
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	315
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	315
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	316
ComStage ShortMDAX UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	317
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	317
Veränderung der Anzahl der Anteile	317
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	318
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	318
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	319
ComStage CBK 10Y US-Treasury Future UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	320
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	320
Veränderung der Anzahl der Anteile	320
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	321
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	321
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	322

## Inhaltsverzeichnis

ComStage CBK 10Y US-Treasury Future Short UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	323
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	323
Veränderung der Anzahl der Anteile	323
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	324
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	324
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	325
ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Short UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	326
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	326
Veränderung der Anzahl der Anteile	326
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	327
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	327
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	328
ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Double Short UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	329
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	329
Veränderung der Anzahl der Anteile	329
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	330
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	330
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	331
ComStage CBK Commodity ex-Agriculture Monthly EUR Hedged UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019	332
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019	332
Veränderung der Anzahl der Anteile	332
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019	333
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019	333
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	334
Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2019	335
Tracking Error zum 30. Juni 2019 (ungeprüft)	350
Vergütungspolitik (ungeprüft)	353
Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft)	354

## Management und Verwaltung

### Gesellschaftssitz

Bis zum 25. Mai 2019  
25, rue Edward Steichen  
L-2540 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

Seit dem 25. Mai 2019  
22, Boulevard Royal  
L-2449 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

### Verwaltungsrat der Gesellschaft

Bis zum 27. Mai 2019

#### **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

#### **Thomas Meyer zu Drewer**

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

Seit dem 27. Mai 2019

#### **Arnaud Llinas, Vorsitzender des Verwaltungsrats**

Lyxor International Asset Management S.A.S., Tours Société Générale, 17 Cours Valmy, F-92967 Paris La Défense, Frankreich

#### **Alexandre Cegarra**

Société Générale Private Wealth Management S.A., 11 Avenue Emile Reuter, L- 2420 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

#### **Thomas Meyer zu Drewer**

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

#### **Mathias Turra**

Commerz Funds Solutions S.A., 22, Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

### Verwaltungsgesellschaft

Commerz Funds Solutions S.A.

Bis zum 25. Mai 2019  
25, rue Edward Steichen  
L-2540 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

Seit dem 25. Mai 2019  
22, Boulevard Royal  
L-2449 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

### Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Bis zum 27. Mai 2019

#### **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

## Management und Verwaltung (Fortsetzung)

### **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

Seit dem 27. Mai 2019

### **Lionel Paquin, Vorsitzender des Verwaltungsrats**

Lyxor International Asset Management S.A.S., Tours Société Générale, 17 Cours Valmy, F-92967 Paris La Défense, Frankreich

### **Mathias Turra**

Commerz Funds Solutions S.A., 22, Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

### **Guillaume de Martel**

Lyxor International Asset Management S.A.S. Germany, Garden Tower, D-60311 Frankfurt am Main, Deutschland

### **Alexandre Cegarra**

Société Générale Private Wealth Management S.A., 11 Avenue Emile Reuter, L-2420 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

### **Anlageverwalter der Teilfonds**

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

### **Verwahr- und Zahlstelle**

BNP Paribas Securities Services, Niederlassung Luxemburg

60, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

Großherzogtum Luxemburg

### **Register- und Transferstelle der Gesellschaft**

BNP Paribas Securities Services, Niederlassung Luxemburg

60, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

Großherzogtum Luxemburg

### **Verwaltungsstelle**

BNP Paribas Securities Services, Niederlassung Luxemburg

60, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

Großherzogtum Luxemburg

### **Abschlussprüfer der Gesellschaft**

Ernst & Young, Société anonyme

35E, avenue J. F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

Großherzogtum Luxemburg

### **Market Maker, Vertriebsstelle und Rückkaufgesellschaft**

Commerzbank Aktiengesellschaft

Kaiserplatz

D-60311 Frankfurt am Main

Deutschland

## Bericht des Verwaltungsrats

Das Berichtsjahr des Fonds (1. Juli 2018 bis 30. Juni 2019) ist durch eine überwiegend positive Wertentwicklung an den globalen Aktienmärkten gekennzeichnet. Die nachfolgend dargestellten Wertentwicklungen beziehen sich immer auf die Indexwährung, was bei Euroland-Anlegern unter Berücksichtigung des Wechselkurses zu einem veränderten Anlageergebnis führen kann.

### Wertentwicklung führender Indizes:

Dax 30 Performance-Index:	0,75%
MSCI World Preis-Index:	4,26%
Topix Preis-Index:	-10,38%
S&P 500 Preis-Index:	8,22%

Der Euro hat im Berichtszeitraum gegenüber dem US-Dollar an Wert verloren (-2,66%), was umgekehrt bedeutet, dass Anlagen in US-Dollar um denselben Prozentsatz an Wert gewonnen haben. Ebenfalls an Wert verloren hat der Euro gegenüber dem japanischen Yen (-5,18%).

Zum 30. Juni 2018 notierte die Rendite 10-jähriger deutscher Staatsanleihen bei 0,30%. Im Verlauf des Betrachtungszeitraums sank die Rendite dieser langlaufenden Schulden der Bundesrepublik Deutschland um 63 Basispunkte auf -0,33% per 30. Juni 2019.

An den Rohstoffmärkten stieg der Preis für Gold von 1252,6 US-Dollar pro Feinunze am 30. Juni 2018 um 12,53% auf 1409,55 US-Dollar pro Feinunze am 30. Juni 2019 an. Der Rohölpreis, ausgedrückt über den Preis des nächst fälligen Terminkontrakt der Nordseesorte Brent, ist im Berichtszeitraum um -16,23% auf 66,55 US-Dollar pro Barrel gefallen.

Im abgelaufenen Berichtszeitraum wurden die globalen Aktien-, Renten-, und Rohstoffmärkte weiterhin stark durch die Notenbanken und ihre Geldpolitik geprägt. Die US-amerikanische Notenbank Fed hat den Leitzins weiter erhöht, allerdings gegen Ende der Betrachtungsperiode auch erneute Lockerungen der Geldpolitik angedeutet. Mögliche Leitzinssenkungen sowie weitere unterstützende Zeichen der EZB haben sowohl Aktien- als auch Rentenmärkte steigen lassen.

Als weiterer Einflussfaktor auf die globalen Finanzmärkte im Berichtsjahr ist die protektionistische Wirtschaftspolitik der US-Regierung zu nennen. Insbesondere die Furcht vor weiteren Eskalationen der Handelsstreitigkeiten zwischen den USA, der EU und China, die über Zölle und Gegenzölle den freien Handel global beeinträchtigen könnten, führte an den Märkten zu Verunsicherung und Kursbewegungen. Auch der weiterhin ungeklärte Ausgang der Brexit-Verhandlungen hat nicht zu einer Stabilisierung der Märkte beigetragen.

Im Geschäftsjahr wurde die Fondsgesellschaft der Commerzbank AG, die Commerz Funds Solutions S.A., an die Lyxor International Asset Management S.A., eine Tochter der Société Générale S.A. verkauft.

Im Berichtszeitraum wurde kein neuer Teilfonds aufgelegt.

Im Berichtszeitraum wurden keine Änderungen an Teilfonds vorgenommen.

Im Berichtszeitraum wurde kein Teilfonds liquidiert.

### **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 der Verwaltungsgesellschaft

Luxemburg, den 10. September 2019



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

## Prüfungsvermerk

An die Aktionäre des  
ComStage

### Bericht über die Jahresabschlussprüfung

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des ComStage und für jeden seiner Teilfonds (der "Fonds") - bestehend aus der Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr, der Aufstellung des Wertpapierbestands und der derivativen Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019 sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und jedem seiner Teilfonds zum 30. Juni 2019 sowie ihrer Ertragslage und der Entwicklung ihrer Nettofondsvermögen für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit der EU-Verordnung Nr. 537/2014, dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "Gesetz vom 23. Juli 2016") und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß der EU-Verordnung Nr. 537/2014, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, diesem Gesetz und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

#### Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in der Prüfung des Jahresabschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzes und bei der Bildung des Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

#### Bewertung von Finanzinstrumenten - OTC Derivative

Die Teilfonds des ComStage bilden die Wertentwicklung verschiedener Indices ab. Dies erfolgt teilweise durch Investitionen in die jeweiligen Indexbestandteile (insbesondere mittels Aktien oder Anleihen) oder durch den Einsatz von OTC Derivaten (Swaps) (Note 3).

Der Marktwert der Swaps wird durch Anwendung von Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung bestimmter Annahmen und Marktparameter bestimmt. Zum 30. Juni 2019 verzeichnen die Teilfonds des ComStage zusammengenommen eine sehr hohe Anzahl und ein hohes Volumen ausstehender Swapverträge, die auf konsolidierter Basis unrealisierte Gewinne in Höhe von EUR 19,5 Mio. und unrealisierte Verluste von EUR 31,3 Mio. generieren. Aufgrund der Vielzahl der Annahmen und Marktparameter sowie der Natur der Bewertungsmodelle, unterliegt die Bewertung dieser Finanzinstrumente einem hohen Schätzungsrisiko und wird daher als besonders wichtiger Prüfungssachverhalt betrachtet.

Wir haben das Kontrollumfeld der zum Einsatz kommenden OTC Derivate (Swaps) einer Prüfung unterzogen, insbesondere hinsichtlich der von der Verwaltungsgesellschaft durchgeführten unabhängigen Überprüfung der Marktwerte und Bewertungsmodellvalidierung.

Darüberhinaus haben wir unsere Bewertungsspezialisten beauftragt, eine unabhängige Bewertung der Swaps zum 30. Juni 2019 durchzuführen. Im Einzelnen haben die Bewertungsspezialisten folgende Prüfungshandlungen durchgeführt:

- Einschätzung der Angemessenheit der von ComStage angewendeten Bewertungsmodelle.
- Unabhängige Bewertung aller (100%) zum Jahresende ausstehenden Swaps.

Wir haben die Ergebnisse der Bewertungsspezialisten mit den Swap-Bewertungen des Fonds verglichen und, soweit vorliegend, die wesentlichen Differenzen abgestimmt bzw. nachvollzogen.

#### Hinweis auf Sonstige Sachverhalte

Der Jahresabschluss des ComStage für das am 30. Juni 2018 endende Geschäftsjahr wurde von einem anderen Abschlussprüfer geprüft, welcher am 29. August 2018 einen uneingeschränkten Prüfungsvermerk erteilt hat.

#### Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

## Prüfungsvermerk (Fortsetzung)

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

### Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und jedem seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt den Fonds oder einen seiner Teilfonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als dementsprechend zu handeln.

### Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit der EU-Verordnung Nr. 537/2014, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit der EU-Verordnung Nr. 537/2014, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds und jedem seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Wir haben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung abgegeben, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben und mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte erörtert haben, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken können, und - sofern einschlägig - die hierzu getroffenen Schutzmaßnahmen.

## Prüfungsvermerk (Fortsetzung)

Von den Sachverhalten, die mit den für die Überwachung Verantwortlichen erörtert wurden, bestimmen wir diejenigen Sachverhalte, die für die Prüfung des Jahresabschlusses des aktuellen Berichtszeitraums am bedeutsamsten waren, als besonders wichtige Prüfungssachverhalte. Wir beschreiben diese Sachverhalte in unserem Bericht, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus oder wenn - in extrem seltenen Fällen - wir der Auffassung sind, dass dieser Sachverhalt nicht in unserem Bericht beschrieben werden sollte, da vernünftigerweise angenommen werden kann, dass die negativen Auswirkungen dieser Berichterstattung den erwarteten Nutzen für das öffentliche Interesse übersteigen werden.

### Bericht über weitere gesetzliche und aufsichtsrechtliche Verpflichtungen

Wir wurden als Réviseur d'entreprises agréé von der ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre am 9. Oktober 2018 bestellt und die ununterbrochene Mandatsdauer, einschließlich vorheriger Verlängerungen und Wiederbestellungen, beträgt ein Jahr.

Wir bestätigen, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen für Abschlussprüfer gemäß der EU-Verordnung Nr. 537/2014 erbracht haben und dass wir unabhängig von dem Fonds bei der Durchführung unserer Prüfung bleiben.

Wir haben die nachfolgend aufgeführten gestatteten Nichtprüfungsleistungen für Abschlussprüfer gemäß der EU-Verordnung Nr. 537/2014 erbracht:

- Erstellung des Analytischen Berichts gemäß CSSF-Rundschreiben 2002/81 und 2004/146 für das am 30. Juni 2019 endende Geschäftsjahr.

Ernst & Young  
Société anonyme  
Cabinet de révision agréé

Nicolas Bannier



Luxemburg, den 10. September 2019

## Statistische Angaben

		30. Juni 2019	30. Juni 2018	30. Juni 2017
<b>ComStage DAX® UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	900.362.708,09	797.199.839,63	680.738.314,47
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	113,85	116,56	120,69
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		7.908.100,00	6.839.400,00	5.640.500,00
<b>ComStage EURO STOXX 50® UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	230.044.637,63	247.881.059,47	416.978.502,67
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	72,42	70,67	71,55
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		3.176.500,00	3.507.500,00	5.827.500,00
<b>ComStage EURO STOXX® Select Dividend 30 UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	78.457.238,69	70.351.405,66	62.440.798,67
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	41,09	42,08	43,45
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		1.909.400,00	1.672.000,00	1.437.000,00
<b>ComStage STOXX® Europe 600 UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	265.856.174,66	257.954.892,93	230.298.243,58
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	80,77	79,51	77,15
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		3.291.478,00	3.244.478,00	2.985.000,00
<b>ComStage STOXX® Europe 600 Automobiles &amp; Parts UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	18.110.423,85	29.237.502,70	12.376.440,96
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	86,57	95,92	91,68
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		209.200,00	304.800,00	135.000,00
<b>ComStage STOXX® Europe 600 Banks UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	10.066.218,90	16.605.410,09	14.888.942,79
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	32,53	38,78	42,30
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		309.450,00	428.200,00	352.000,00
<b>ComStage STOXX® Europe 600 Basic Resources UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	20.410.502,28	25.394.043,27	18.394.679,25

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Statistische Angaben

		30. Juni 2019	30. Juni 2018	30. Juni 2017
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	98,25	100,93	79,98
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		207.750,00	251.600,00	230.000,00
<b>ComStage STOXX® Europe 600 Chemicals UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	15.329.335,72	15.701.002,17	14.510.059,75
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	189,49	187,47	176,95
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		80.900,00	83.750,00	82.000,00
<b>ComStage STOXX® Europe 600 Construction &amp; Materials UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	7.221.074,34	9.923.007,46	7.579.143,35
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	89,65	87,20	88,13
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		80.550,00	113.800,00	86.000,00
<b>ComStage STOXX® Europe 600 Financial Services UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	7.224.633,61	10.798.983,95	7.719.508,01
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	111,15	107,94	102,93
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		65.000,00	100.050,00	75.000,00
<b>ComStage STOXX® Europe 600 Food &amp; Beverage UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	52.809.144,58	41.076.617,17	49.737.998,40
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	139,71	119,57	119,85
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		378.000,00	343.540,00	415.000,00
<b>ComStage STOXX® Europe 600 Health Care UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	60.100.637,32	58.784.691,54	75.412.367,30
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	139,07	124,80	129,69
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		432.170,00	471.050,00	581.500,00
<b>ComStage STOXX® Europe 600 Industrial Goods &amp; Services UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	9.627.520,50	11.446.122,63	9.067.465,42
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	99,87	97,81	91,59

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Statistische Angaben

		30. Juni 2019	30. Juni 2018	30. Juni 2017
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		96.400,00	117.030,00	99.000,00
<b>ComStage STOXX® Europe 600 Insurance UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	14.770.399,26	15.336.238,56	11.194.212,34
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	64,87	58,94	57,41
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		227.680,00	260.200,00	195.000,00
<b>ComStage STOXX® Europe 600 Media UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	3.873.366,10	6.064.042,55	3.868.305,38
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	57,21	54,96	53,73
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		67.700,00	110.330,00	72.000,00
<b>ComStage STOXX® Europe 600 Oil &amp; Gas UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	30.455.908,85	34.002.368,97	23.509.776,13
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	81,56	86,02	69,90
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		373.400,00	395.300,00	336.350,00
<b>ComStage STOXX® Europe 600 Personal &amp; Household Goods UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	16.661.165,63	17.753.985,61	35.691.220,31
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	164,31	159,44	162,23
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		101.400,00	111.350,00	220.000,00
<b>ComStage STOXX® Europe 600 Real Estate UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	16.851.646,75	17.265.308,26	18.078.133,01
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	28,63	30,95	29,16
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		588.600,00	557.900,00	620.000,00
<b>ComStage STOXX® Europe 600 Retail UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	2.675.881,64	2.732.277,52	2.541.399,56
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	61,12	64,11	59,10
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		43.780,00	42.620,00	43.000,00

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Statistische Angaben

		30. Juni 2019	30. Juni 2018	30. Juni 2017
<b>ComStage STOXX® Europe 600 Technology UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	25.582.062,64	23.361.487,34	13.921.555,38
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	72,64	69,84	60,98
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		352.200,00	334.500,00	228.295,00
<b>ComStage STOXX® Europe 600 Telecommunications UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	5.210.415,84	7.616.769,90	4.355.728,44
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	61,60	64,11	72,11
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		84.580,00	118.800,00	60.400,00
<b>ComStage STOXX® Europe 600 Travel &amp; Leisure UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	6.028.444,11	7.528.587,73	7.559.372,79
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	42,48	47,31	47,25
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		141.900,00	159.150,00	160.000,00
<b>ComStage STOXX® Europe 600 Utilities UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	10.250.281,85	10.413.189,46	8.017.303,86
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	91,27	83,03	80,17
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		112.310,00	125.420,00	100.000,00
<b>ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	USD	80.879.296,13	70.667.984,11	78.624.948,66
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	USD	311,43	283,55	245,53
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		259.700,00	249.230,00	320.230,00
<b>ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	USD	475.735.600,47	406.791.250,96	303.593.634,18
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	USD	80,73	73,92	58,88
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		5.892.950,00	5.502.950,00	5.155.950,00
<b>ComStage Nikkei 225® UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	JPY	6.131.950.795,31	5.792.754.282,99	5.792.943.351,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Statistische Angaben

		30. Juni 2019	30. Juni 2018	30. Juni 2017
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	JPY	2.349,14	2.456,74	2.179,52
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		2.610.300,00	2.357.900,00	2.657.900,00
<b>ComStage Commerzbank EONIA Index UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>				
	EUR	42.550.974,61	39.217.719,72	54.676.146,26
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	101,07	101,60	102,20
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		421.000,00	386.000,00	535.000,00
<b>ComStage Commerzbank FED Funds Effective Rate Index UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>				
	USD	9.737.285,58	29.798.498,74	28.503.075,70
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	USD	103,31	102,40	101,07
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		94.250,00	291.000,00	282.000,00
<b>ComStage CAC 40® UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>				
	EUR	10.653.521,38	12.651.967,31	12.351.141,93
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	72,36	69,33	65,01
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		147.225,00	182.500,00	190.000,00
<b>ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>				
	USD	371.470.250,30	468.280.625,88	482.705.978,62
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	USD	102,16	106,17	88,32
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		3.636.195,00	4.410.695,00	5.465.650,00
<b>ComStage MSCI World UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>				
	USD	1.999.326.308,90	1.638.536.971,82	1.245.613.784,39
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	USD	61,78	59,06	53,10
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		32.363.228,00	27.744.728,00	23.457.728,00
<b>ComStage MSCI Europe UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>				
	USD	14.910.509,74	14.625.203,39	17.670.160,63
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	USD	65,23	65,83	62,62

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Statistische Angaben

		30. Juni 2019	30. Juni 2018	30. Juni 2017
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		228.600,00	222.175,00	282.175,00
<b>ComStage MSCI North America UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	USD	189.155.250,94	204.203.614,67	136.744.392,19
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	USD	82,80	76,67	67,35
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		2.284.425,00	2.663.425,00	2.030.425,00
<b>ComStage MSCI Pacific UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	USD	248.330.121,88	296.888.853,49	243.297.584,37
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	USD	59,86	61,43	56,14
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		4.148.500,00	4.833.000,00	4.334.000,00
<b>ComStage MSCI Pacific ex. Japan UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	USD	17.285.033,09	14.068.137,95	17.796.966,06
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	USD	63,64	61,03	56,41
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		271.600,00	230.500,00	315.500,00
<b>ComStage MSCI EM Eastern Europe Ex Russia UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	USD	12.391.595,80	11.591.498,37	12.355.941,19
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	USD	40,53	38,42	39,77
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		305.750,00	301.700,00	310.700,00
<b>ComStage MSCI Japan UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	USD	12.113.030,81	16.411.002,82	10.405.654,93
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	USD	58,22	61,97	56,19
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		208.073,00	264.823,00	185.200,00
<b>ComStage Dow Jones Russia GDR UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	USD	23.119.116,23	18.682.119,17	14.743.483,84
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	USD	203,51	163,02	127,54
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		113.600,00	114.600,00	115.600,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Statistische Angaben

		30. Juni 2019	30. Juni 2018	30. Juni 2017
<b>ComStage MSCI Taiwan UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	USD	5.761.923,85	7.393.905,00	8.831.441,62
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	USD	27,77	28,39	27,56
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		207.500,00	260.400,00	320.400,00
<b>ComStage MSCI USA UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	USD	52.335.592,27	142.830.994,57	207.399.051,48
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	USD	78,58	72,41	63,39
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		666.000,00	1.972.500,00	3.272.000,00
<b>ComStage S&amp;P Mid Cap 400 UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	USD	20.520.061,32	25.460.918,08	49.197.729,74
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	USD	206,94	207,00	183,13
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		99.160,00	123.000,00	268.650,00
<b>ComStage S&amp;P Small Cap 600 UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	USD	81.593.795,03	93.364.573,95	84.650.949,88
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	USD	47,78	50,88	42,43
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		1.707.870,00	1.835.150,00	1.995.150,00
<b>ComStage MSCI Europe Mid Cap UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	USD	19.222.819,96	15.072.941,70	16.325.159,82
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	USD	112,09	117,21	108,04
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		171.500,00	128.600,00	151.100,00
<b>ComStage MSCI Europe Small Cap UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	USD	47.357.321,47	49.447.060,15	41.848.669,70
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	USD	47,61	52,18	46,47
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		994.600,00	947.600,00	900.600,00
<b>ComStage Dow Jones Switzerland Titans 30TM UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	CHF	55.188.390,47	45.150.596,42	35.156.030,01

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Statistische Angaben

		30. Juni 2019	30. Juni 2018	30. Juni 2017
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	CHF	122,72	114,02	113,41
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		449.700,00	396.000,00	310.000,00
<b>ComStage EURO STOXX 50® Daily Short UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>				
	EUR	16.567.995,01	8.576.551,78	9.164.863,50
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	13,01	14,29	15,02
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		1.273.650,00	600.000,00	610.000,00
<b>ComStage EURO STOXX 50® Daily Leverage UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>				
	EUR	7.441.667,51	8.390.693,67	17.813.810,29
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	34,14	31,31	30,87
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		218.000,00	268.000,00	577.000,00
<b>ComStage ATX® UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>				
	EUR	12.167.038,64	17.077.308,21	14.762.847,10
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	36,07	39,28	36,91
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		337.300,00	434.800,00	400.000,00
<b>ComStage PSI 20® UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>				
	EUR	35.800.509,99	44.668.455,00	63.154.268,41
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	6,05	6,51	6,13
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		5.920.500,00	6.860.500,00	10.304.000,00
<b>ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>				
	EUR	5.098.058,05	5.610.761,06	7.445.471,36
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	5,83	6,41	5,24
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		875.000,00	875.000,00	1.420.000,00
<b>ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified Overall UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>				
	EUR	191.471.795,34	170.706.694,86	132.022.980,66
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	170,30	162,11	158,97

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Statistische Angaben

		30. Juni 2019	30. Juni 2018	30. Juni 2017
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		1.124.300,00	1.053.000,00	830.500,00
<b>ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3m-1 UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	4.173.512,19	4.195.225,03	8.351.278,08
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	100,18	102,32	103,10
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		41.660,00	41.000,00	81.000,00
<b>ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	19.860.606,81	21.163.991,86	23.184.152,37
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	131,88	132,27	132,48
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		150.600,00	160.000,00	175.000,00
<b>ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3-5 UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	5.984.972,48	8.427.170,07	13.771.814,81
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	148,51	147,07	146,82
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		40.300,00	57.300,00	93.800,00
<b>ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	9.068.466,17	8.648.429,61	10.539.773,31
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	173,48	167,93	165,98
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		52.275,00	51.500,00	63.500,00
<b>ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	18.227.023,18	11.271.270,11	9.294.058,97
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	187,74	176,11	172,11
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		97.085,00	64.000,00	54.000,00
<b>ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	10.040.703,16	4.444.432,72	5.969.094,71
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	192,63	180,67	175,56
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		52.125,00	24.600,00	34.000,00

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Statistische Angaben

		30. Juni 2019	30. Juni 2018	30. Juni 2017
<b>ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	2.687.257,84	4.473.530,00	7.153.784,43
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	236,01	203,47	193,42
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		11.386,00	21.986,00	36.986,00
<b>ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	16.516.977,69	14.536.233,58	20.405.236,69
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	244,33	209,15	195,27
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		67.600,00	69.500,00	104.500,00
<b>ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	7.925.574,48	7.980.008,60	5.984.915,13
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	100,07	101,66	102,31
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		79.200,00	78.500,00	58.500,00
<b>ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	3.504.801,21	3.496.115,44	3.491.943,88
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	111,92	112,78	112,64
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		31.315,00	31.000,00	31.000,00
<b>ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	2.449.227,38	2.340.037,85	3.870.879,54
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	151,33	146,25	143,37
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		16.185,00	16.000,00	27.000,00
<b>ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	2.890.088,33	1.588.169,80	3.017.916,82
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	217,96	198,52	188,62
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		13.260,00	8.000,00	16.000,00
<b>ComStage iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	17.690.106,62	19.296.475,63	14.360.558,87

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Statistische Angaben

		30. Juni 2019	30. Juni 2018	30. Juni 2017
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	138,85	137,34	132,97
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		127.400,00	140.500,00	108.000,00
<b>ComStage iBOXX € Germany Covered Capped Overall UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>				
	EUR	9.609.859,59	9.902.100,27	10.143.389,58
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	205,03	199,78	198,89
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		46.870,00	49.566,00	51.000,00
<b>ComStage FTSE 100 UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>				
	GBP	3.611.708,81	3.562.330,15	5.418.816,82
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	GBP	63,83	65,18	60,11
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		56.580,00	54.650,00	90.150,00
<b>ComStage HSI UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>				
	HKD	160.188.764,52	159.866.461,04	204.131.164,55
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	HKD	338,49	342,69	299,53
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		473.250,00	466.500,00	681.500,00
<b>ComStage HSCEI UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>				
	HKD	87.820.735,22	134.415.799,72	182.722.688,74
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	HKD	128,01	129,64	118,89
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		686.050,00	1.036.870,00	1.536.870,00
<b>ComStage S&amp;P 500 UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>				
	USD	200.192.859,77	172.627.847,95	307.034.364,65
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	USD	333,03	306,88	269,32
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		601.119,00	562.519,00	1.140.018,71
<b>ComStage FR DAX® UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>				
	EUR	69.056.172,72	84.656.798,47	96.865.433,03
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	56,72	58,10	59,65

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Statistische Angaben

		30. Juni 2019	30. Juni 2018	30. Juni 2017
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilkategorie I D		1.217.450,00	1.457.050,00	1.624.000,00
<b>ComStage FR EURO STOXX 50® UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	25.233.348,65	36.414.875,99	39.097.630,81
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilkategorie I D	EUR	35,62	34,81	35,26
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilkategorie I D		708.450,00	1.046.050,00	1.108.800,00
<b>ComStage NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	USD	379.008.813,46	252.439.704,38	254.836.464,83
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilkategorie I D	USD	19,28	17,40	18,68
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilkategorie I D		19.662.500,00	14.505.000,00	13.645.000,00
<b>ComStage Commerzbank Bund-Future UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	5.884.474,34	47.889.461,83	3.151.166,88
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilkategorie I D	EUR	172,79	162,94	157,56
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilkategorie I D		34.055,00	293.900,00	20.000,00
<b>ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	4.190.515,40	3.658.692,77	3.400.977,33
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilkategorie I D	EUR	297,62	261,34	242,93
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilkategorie I D		14.080,00	14.000,00	14.000,00
<b>ComStage Commerzbank Bund-Future Short UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	337.952.025,26	1.023.047.752,66	872.531.034,83
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilkategorie I D	EUR	53,27	58,12	61,08
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilkategorie I D		6.343.900,00	17.601.900,00	14.286.000,00
<b>ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	51.670.596,16	79.470.454,13	92.812.080,13
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilkategorie I D	EUR	28,24	33,22	36,54
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilkategorie I D		1.830.000,00	2.392.000,00	2.540.000,00

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Statistische Angaben

		30. Juni 2019	30. Juni 2018	30. Juni 2017
<b>ComStage DivDAX® UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	68.311.354,65	66.647.162,93	57.844.964,99
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	28,98	29,68	30,79
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		2.357.250,00	2.245.200,00	1.878.950,00
<b>ComStage ShortDAX® UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	281.979.170,87	80.541.222,51	80.911.765,33
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	21,74	22,80	23,45
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		12.970.500,00	3.532.000,00	3.450.000,00
<b>ComStage SDAX® UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	105.796.153,56	142.489.318,39	81.029.078,62
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	103,06	110,45	103,22
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		1.026.500,00	1.290.100,00	785.000,00
<b>ComStage SPI® UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	CHF	12.024.716,42	8.531.706,83	13.929.183,79
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	CHF	107,08	95,54	94,56
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		112.300,00	89.300,00	147.300,00
<b>ComStage MSCI Emerging Markets UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	USD	370.734.964,67	307.860.552,50	222.675.491,18
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	USD	46,67	47,30	43,96
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		7.944.250,00	6.508.250,00	5.065.250,00
<b>ComStage F.A.Z. Index UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	80.619.956,81	65.583.627,90	44.843.688,89
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	26,83	28,05	27,51
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		3.005.200,00	2.338.200,00	1.630.000,00
<b>ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	USD	22.559.989,78	19.813.723,53	44.810.890,80

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Statistische Angaben

		30. Juni 2019	30. Juni 2018	30. Juni 2017
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	USD	84,81	88,45	79,17
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		266.000,00	224.000,00	566.000,00
<b>ComStage S&amp;P SMIT 40 Index UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>				
	EUR	3.970.954,47	3.933.130,64	12.337.413,53
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	129,60	131,10	154,22
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		30.640,00	30.000,00	80.000,00
<b>ComStage FTSE China A50 UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>				
	USD	17.952.260,09	22.678.946,82	19.246.272,03
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	USD	153,58	138,96	134,86
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		116.890,00	163.210,00	142.710,00
<b>ComStage MDAX® UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>				
	EUR	175.656.104,98	187.030.962,76	113.206.665,85
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	23,84	24,66	24,01
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		7.367.250,00	7.584.900,00	4.715.700,00
<b>ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>				
	EUR	7.820.011,00	6.224.222,29	4.096.451,01
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	15,73	17,29	16,06
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		497.150,00	360.000,00	255.000,00
<b>ComStage S&amp;P 500 Euro Daily Hedged UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>				
	EUR	3.200.005,02	3.845.312,69	3.987.059,90
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	47,23	44,97	40,68
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		67.750,00	85.500,00	98.000,00
<b>ComStage MSCI Italy UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>				
	EUR	1.681.271,03	1.645.670,82	3.005.692,86
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	101,83	102,85	96,96

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Statistische Angaben

		30. Juni 2019	30. Juni 2018	30. Juni 2017
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		16.510,00	16.000,00	31.000,00
<b>ComStage MSCI Spain UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	5.469.861,61	5.454.201,50	14.179.357,57
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	19,09	19,69	20,94
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		286.500,00	277.000,00	677.000,00
<b>ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	18.477.204,53	17.784.684,58	11.616.896,87
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	11,51	11,69	12,01
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		1.606.000,00	1.521.000,00	967.000,00
<b>ComStage ShortMDAX UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	12.989.442,32	15.355.913,46	11.585.006,37
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	21,01	21,81	23,89
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		618.300,00	704.000,00	485.000,00
<b>ComStage CBK 10Y US-Treasury Future UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	USD	5.503.028,30	5.070.131,55	21.811.493,70
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	USD	107,24	99,41	101,45
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		51.315,00	51.000,00	215.000,00
<b>ComStage CBK 10Y US-Treasury Future Short UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	USD	17.171.429,16	17.868.820,34	29.653.912,92
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	USD	98,03	102,62	98,48
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		175.160,00	174.120,00	301.120,00
<b>ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Short UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	USD	6.930.694,03	8.798.243,43	6.346.599,76
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	USD	89,46	96,66	93,30
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		77.475,00	91.020,00	68.020,00

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Statistische Angaben

		30. Juni 2019	30. Juni 2018	30. Juni 2017
<b>ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Double Short UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	USD	7.305.956,93	8.656.246,80	5.895.016,13
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	USD	75,65	90,15	85,41
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		96.575,00	96.020,00	69.020,00
<b>ComStage CBK Commodity ex-Agriculture Monthly EUR Hedged UCITS ETF</b>				
<b>Nettovermögen je Teilfonds</b>	EUR	251.588.926,27	238.826.051,93	177.508.871,97
<b>Nettoinventarwert je Anteil</b>				
Anteilklasse I D	EUR	63,21	67,96	58,01
<b>Anzahl der Anteile</b>				
Anteilklasse I D		3.980.000,00	3.514.000,00	3.060.000,00

## Konsolidiert

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR		Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>			<b>Erträge</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		7.482.058.363,52	Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		65.435.629,65
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	141.854.634,15	Bankzinsen		5.419.800,91
Wertpapierbestand zum Marktwert		7.623.912.997,67	Sonstige Erträge		904.140,10
Bankguthaben*		432.456.607,38	<b>Erträge insgesamt</b>		<b>71.759.570,66</b>
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		524.268.233,07	<b>Aufwendungen</b>		
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		8.358.624,01	Pauschalgebühr	6.1, 6.2	18.783.077,59
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		833.661,70	Transaktionskosten	9	5.092.893,77
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	19.458.181,16	Bankzinsen		1.083.137,73
Dividendenforderungen		1.189.064,37	Aufwendungen aus Swaps		502.789,14
Sonstige Forderungen		28.198.511,19	<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>25.461.898,23</b>
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>8.638.675.880,55</b>	<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>46.297.672,43</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Bankverbindlichkeiten		7.522.909,46	Wertpapiernanlagen	2.3	494.746.585,24
Pauschalgebühr	6.2	6.196.335,65	Fremdwährungsgeschäften		(1.730.175,75)
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		532.275.881,92	Devisentermingeschäften		413.783,76
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		5.703.449,14	Swaps	2.2	(465.939.060,07)
Verbindlichkeiten aus Swaps		6.359.318,64	<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr / den Berichtszeitraum</b>		<b>73.788.805,61</b>
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2.2, 11	2.955,50	Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	31.298.118,24	Wertpapiernanlagen	2.2	106.645.070,51
Sonstige Verbindlichkeiten		278.596,74	Devisentermingeschäften	11	(120.668,19)
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>589.637.565,29</b>	Swaps	2.2, 7	12.793.698,93
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>8.049.038.315,26</b>	<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>193.106.906,86</b>
*Im Bankguthaben sind gestellte Sicherheiten für Swaps enthalten; siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.			Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		2.480.083.736,10
			Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(2.710.807.975,39)
			Ausschüttungen	10	(130.521.953,07)
			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		8.117.969.271,32
			Umrechnungsdifferenz		99.208.329,44
			<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>8.049.038.315,26</b>

## ComStage DAX® UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		909.510.816,92
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(9.715.612,84)
Wertpapierbestand zum Marktwert		899.795.204,08
Bankguthaben		3.950,95
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		740.980,80
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>900.540.135,83</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6.2	177.427,74
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>177.427,74</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>900.362.708,09</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		26.083.887,88
Bankzinsen		75,61
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>26.083.963,49</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	690.266,93
Transaktionskosten	9	16.940,08
Bankzinsen		5.151,97
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>712.358,98</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>25.371.604,51</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(6.513.013,64)
Fremdwährungsgeschäften		(7.841,60)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>18.850.749,27</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(3.300.638,85)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>15.550.110,42</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		282.821.385,58
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(174.164.996,50)
Ausschüttungen	10	(21.043.631,04)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		797.199.839,63
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>900.362.708,09</b>

## 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	6.839.400	2.658.900	(1.590.200)	7.908.100

## ComStage DAX® UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Deutschland</b>				
167.506	ADIDAS AG	EUR	45.477.879,00	5,05
384.949	ALLIANZ SE	EUR	81.609.188,00	9,05
846.183	BASF SE	EUR	54.088.017,36	6,01
859.148	BAYER AG	EUR	52.356.479,12	5,82
295.219	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	19.215.804,71	2,13
90.544	BEIERSDORF AG	EUR	9.556.919,20	1,06
99.502	CONTINENTAL AG	EUR	12.758.146,44	1,42
155.614	COVESTRO AG	EUR	6.957.501,94	0,77
822.802	DAIMLER AG	EUR	40.255.587,85	4,47
1.901.045	DEUTSCHE BANK AG	EUR	12.889.085,10	1,43
168.918	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	21.013.399,20	2,33
437.806	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	6.597.736,42	0,73
902.798	DEUTSCHE POST AG	EUR	26.090.862,20	2,90
2.970.215	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	45.182.910,58	5,02
1.996.616	E.ON AG	EUR	19.069.679,42	2,12
192.351	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	13.279.913,04	1,47
377.900	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	18.018.272,00	2,00
136.130	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	9.687.010,80	1,08
160.742	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	13.827.026,84	1,54
1.146.254	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	17.824.249,70	1,98
119.069	MERCK KGAA	EUR	10.949.585,24	1,22
132.839	MUNICH RE	EUR	29.317.567,30	3,26
497.169	RWE AG	EUR	10.773.652,23	1,20
755.715	SAP AG	EUR	91.260.143,40	10,13
740.885	SIEMENS AG	EUR	77.496.571,00	8,61
453.491	THYSSENKRUPP AG	EUR	5.816.022,08	0,65
168.583	VOLKSWAGEN AG	EUR	24.987.372,26	2,78
466.817	VONOVIA SE	EUR	19.606.314,00	2,18
105.814	WIRECARD AG	EUR	15.665.762,70	1,74
			<b>811.628.659,13</b>	<b>90,15</b>
<b>Irland</b>				
499.103	LINDE PLC	EUR	88.166.544,95	9,79
			<b>88.166.544,95</b>	<b>9,79</b>
			<b>899.795.204,08</b>	<b>99,94</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>899.795.204,08</b>	<b>99,94</b>
<b>Nettovermögen im Überblick</b>				
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>899.795.204,08</b>	<b>99,94</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>			<b>3.950,95</b>	<b>-</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>			<b>563.553,06</b>	<b>0,06</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>900.362.708,09</b>	<b>100,00</b>

## ComStage DAX® UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	99,94
	<b>100,00</b>	<b>99,94</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	90,20	90,15
Irland	9,80	9,79
	<b>100,00</b>	<b>99,94</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		224.227.869,83
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	5.767.691,92
<hr/>		
Wertpapierbestand zum Marktwert		229.995.561,75
Bankguthaben		86.496,59
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		7.163,00
<hr/>		
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>230.089.221,34</b>
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6.2	44.583,71
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>44.583,71</b>
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>230.044.637,63</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		7.416.270,62
Bankzinsen		120,88
<hr/>		
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>7.416.391,50</b>
<hr/>		
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	190.025,04
Transaktionskosten	9	18.087,13
Bankzinsen		1.599,99
<hr/>		
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>209.712,16</b>
<hr/>		
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>7.206.679,34</b>
<hr/>		
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(3.081.632,10)
Fremdwährungsgeschäften		(785,79)
<hr/>		
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>4.124.261,45</b>
<hr/>		
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	8.053.555,07
<hr/>		
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>12.177.816,52</b>
<hr/>		
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		53.451.423,93
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(76.505.431,14)
Ausschüttungen	10	(6.960.231,15)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		247.881.059,47
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>230.044.637,63</b>

## 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	3.507.500	800.000	(1.131.000)	3.176.500

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

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Frankreich</b>				
39.675	AIR LIQUIDE SA	EUR	4.882.008,75	2,12
192.208	AXA SA	EUR	4.440.004,80	1,93
106.497	BNP PARIBAS SA	EUR	4.447.847,21	1,93
27.371	ESSILOR INTERNATIONAL SA	EUR	3.140.822,25	1,37
171.751	GAZ DE FRANCE	EUR	2.291.158,34	1,00
59.564	GRUPE DANONE	EUR	4.437.518,00	1,93
6.893	KERING	EUR	3.585.049,30	1,56
22.717	LOREAL SA	EUR	5.690.608,50	2,47
24.665	LVMH SA	EUR	9.232.109,50	4,01
189.298	ORANGE SA	EUR	2.624.616,77	1,14
33.354	SAFRAN SA	EUR	4.297.662,90	1,87
104.537	SANOFI	EUR	7.935.403,67	3,45
50.729	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	4.046.145,04	1,76
74.619	SOCIETE GENERALE SA	EUR	1.658.034,18	0,72
245.370	TOTAL	EUR	12.090.606,75	5,25
51.455	VINCI SA	EUR	4.634.037,30	2,01
89.232	VIVENDI SA	EUR	2.160.306,72	0,94
			<b>81.593.939,98</b>	<b>35,46</b>
<b>Deutschland</b>				
17.013	ADIDAS AG	EUR	4.619.029,50	2,01
39.203	ALLIANZ SE	EUR	8.311.036,00	3,61
84.830	BASF SE	EUR	5.422.333,60	2,36
86.130	BAYER AG	EUR	5.248.762,20	2,28
29.596	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.926.403,64	0,84
82.477	DAIMLER AG	EUR	4.035.187,23	1,75
90.757	DEUTSCHE POST AG	EUR	2.622.877,30	1,14
299.525	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	4.556.374,30	1,98
37.882	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	1.806.213,76	0,79
13.329	MUNICH RE	EUR	2.941.710,30	1,28
100.268	SAP AG	EUR	12.108.363,68	5,26
74.266	SIEMENS AG	EUR	7.768.223,60	3,38
16.908	VOLKSWAGEN AG	EUR	2.506.103,76	1,09
			<b>63.872.618,87</b>	<b>27,77</b>
<b>Niederlande</b>				
52.964	AIRBUS GROUP	EUR	6.603.551,52	2,87
39.314	ASML HOLDING NV	EUR	7.223.554,36	3,14
359.869	ING GROEP NV	EUR	3.669.224,32	1,60
102.802	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	2.033.217,96	0,88
85.543	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	3.266.459,46	1,42
134.363	UNILEVER NV	EUR	7.196.482,28	3,13
			<b>29.992.489,90</b>	<b>13,04</b>
<b>Spanien</b>				
40.530	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	2.823.319,80	1,23
1.499.605	BANCO SANTANDER SA	EUR	6.119.138,20	2,65
615.844	BBVA S.A.	EUR	3.028.104,95	1,32
550.616	IBERDROLA SA	EUR	4.826.699,86	2,10
102.648	INDITEX SA	EUR	2.715.039,60	1,18
430.342	TELEFONICA SA	EUR	3.107.499,58	1,35
			<b>22.619.801,99</b>	<b>9,83</b>
<b>Irland</b>				
77.895	CRH PLC	EUR	2.234.807,55	0,97
50.984	LINDE PLC	EUR	9.006.323,60	3,92
			<b>11.241.131,15</b>	<b>4,89</b>
<b>Italien</b>				
717.483	ENEL SPA	EUR	4.405.345,62	1,92
234.621	ENI SPA	EUR	3.426.874,33	1,49
1.507.385	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	2.836.898,57	1,23
			<b>10.669.118,52</b>	<b>4,64</b>
<b>Belgien</b>				
77.724	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	6.050.036,16	2,63
			<b>6.050.036,16</b>	<b>2,63</b>

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Finnland</b>				
520.536	NOKIA OYJ	EUR	2.272.660,18	0,99
			<b>2.272.660,18</b>	<b>0,99</b>
<b>228.311.796,75 99,25</b>				
<b>Sonstige Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Frankreich</b>				
12.780	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	1.683.765,00	0,73
			<b>1.683.765,00</b>	<b>0,73</b>
			<b>1.683.765,00</b>	<b>0,73</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>229.995.561,75</b>	<b>99,98</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>229.995.561,75</b>	<b>99,98</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>86.496,59</b>	<b>0,04</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(37.420,71)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>230.044.637,63</b>	<b>100,00</b>

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	99,98
	<b>100,00</b>	<b>99,98</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Frankreich	36,21	36,19
Deutschland	27,77	27,77
Niederlande	13,04	13,04
Spanien	9,83	9,83
Irland	4,89	4,89
Italien	4,64	4,64
Belgien	2,63	2,63
Finnland	0,99	0,99
	<b>100,00</b>	<b>99,98</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		83.498.089,75
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(5.043.330,12)
<b>Wertpapierbestand zum Marktwert</b>		<b>78.454.759,63</b>
Bankguthaben		46.409,13
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		2.928,32
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>78.504.097,08</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6.2	46.858,39
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>46.858,39</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>78.457.238,69</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		3.593.432,75
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>3.593.432,75</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	179.928,40
Transaktionskosten	9	36.347,07
Bankzinsen		646,25
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>216.921,72</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>3.376.511,03</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	2.144.826,35
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>5.521.337,38</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(4.163.951,71)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>1.357.385,67</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		15.289.329,30
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(5.604.987,44)
Ausschüttungen	10	(2.935.894,50)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		70.351.405,66
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>78.457.238,69</b>

## 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	1.672.000	377.800	(140.400)	1.909.400

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

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

## Nettovermögen im Überblick

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens		% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere						
<b>Aktien</b>						
<b>Frankreich</b>						
124.049	AXA SA	EUR	2.865.531,90	3,65		
71.206	BNP PARIBAS SA	EUR	2.973.918,59	3,79		
264.395	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	2.788.045,28	3,55		
105.683	KLEPIERRE	EUR	3.115.534,84	3,98		
177.960	ORANGE SA	EUR	2.467.415,40	3,14		
46.833	RENAULT SA	EUR	2.589.396,57	3,30		
52.098	SCOR SE	EUR	2.008.898,88	2,56		
144.088	SOCIETE GENERALE SA	EUR	3.201.635,36	4,09		
46.042	TOTAL	EUR	2.268.719,55	2,89		
17.370	VINCI SA	EUR	1.564.342,20	1,99		
			<b>25.843.438,57</b>	<b>32,94</b>		
<b>Deutschland</b>						
11.254	ALLIANZ SE	EUR	2.385.848,00	3,04		
34.367	BASF SE	EUR	2.196.738,64	2,80		
59.033	DAIMLER AG	EUR	2.888.189,53	3,68		
100.488	DEUTSCHE POST AG	EUR	2.904.103,20	3,70		
10.335	MUNICH RE	EUR	2.280.934,50	2,91		
19.774	SIEMENS AG	EUR	2.068.360,40	2,64		
			<b>14.724.174,27</b>	<b>18,77</b>		
<b>Finnland</b>						
131.851	FORTUM OYJ	EUR	2.562.524,19	3,27		
38.973	KESKO OYJ-B SHS	EUR	1.906.559,16	2,43		
62.006	METSO OYJ	EUR	2.142.307,30	2,73		
74.205	SAMPO OYJ-A SHS	EUR	3.079.507,50	3,92		
			<b>9.690.898,15</b>	<b>12,35</b>		
<b>Italien</b>						
166.268	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	2.753.398,08	3,51		
2.064.358	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	3.885.121,76	4,95		
575.309	SNAM SPA	EUR	2.514.675,64	3,21		
			<b>9.153.195,48</b>	<b>11,67</b>		
<b>Niederlande</b>						
745.793	AEGON NV	EUR	3.265.081,75	4,16		
76.645	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	1.515.884,81	1,93		
37.365	UNILEVER NV	EUR	2.001.269,40	2,55		
			<b>6.782.235,96</b>	<b>8,64</b>		
<b>Belgien</b>						
129.797	PROXIMUS	EUR	3.364.338,24	4,29		
			<b>3.364.338,24</b>	<b>4,29</b>		
<b>Portugal</b>						
893.675	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	2.986.661,85	3,81		
			<b>2.986.661,85</b>	<b>3,81</b>		
<b>Spanien</b>						
667.784	BANCO SANTANDER SA	EUR	2.724.892,61	3,47		
			<b>2.724.892,61</b>	<b>3,47</b>		
			<b>75.269.835,13</b>	<b>95,94</b>		
Sonstige Wertpapiere						
<b>Aktien</b>						
<b>Frankreich</b>						
24.174	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	3.184.924,50	4,06		
			<b>3.184.924,50</b>	<b>4,06</b>		
			<b>3.184.924,50</b>	<b>4,06</b>		
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>78.454.759,63</b>	<b>100,00</b>		

<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>78.454.759,63</b>	<b>100,00</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>46.409,13</b>	<b>0,06</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(43.930,07)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>78.457.238,69</b>	<b>100,00</b>

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	100,00
	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Frankreich	37,00	37,00
Deutschland	18,77	18,77
Finnland	12,35	12,35
Italien	11,67	11,67
Niederlande	8,64	8,64
Belgien	4,29	4,29
Portugal	3,81	3,81
Spanien	3,47	3,47
	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		245.097.095,29
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	1.217.995,77
Wertpapierbestand zum Marktwert		246.315.091,06
Bankguthaben*		18.033.256,41
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		240.780.729,01
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	1.078.400,67
Sonstige Forderungen		8.690.042,04
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>514.897.519,19</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6.2	311.161,98
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		245.124.530,26
Verbindlichkeiten aus Swaps		3.416.808,30
Sonstige Verbindlichkeiten		188.843,99
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>249.041.344,53</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>265.856.174,66</b>

\*Im Bankguthaben sind gestellte Sicherheiten für Swaps enthalten; siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		1.630,01
Bankzinsen		350,89
Sonstige Erträge		11.373,12
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>13.354,02</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	504.106,98
Transaktionskosten	9	355.734,33
Bankzinsen		110.249,84
Aufwendungen aus Swaps		7.231,28
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>977.322,43</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(963.968,41)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	23.686.678,12
Fremdwährungsgeschäften		(2.348.422,82)
Swaps	2.2	(13.902.801,27)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>6.471.485,62</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	4.558.707,20
Swaps	2.2, 7	458.813,80
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>11.489.006,62</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		28.339.470,20
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(24.891.753,60)
Ausschüttungen	10	(7.035.441,49)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		257.954.892,93
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>265.856.174,66</b>

## 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	3.244.478	361.000	(314.000)	3.291.478

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

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
10.882	ALPHABET INC-CL C	USD	10.328.822,11	3,89
6.149	AMAZON.COM INC	USD	10.224.737,33	3,85
58.627	APPLE INC	USD	10.189.195,50	3,83
441.212	BANK OF AMERICA CORP	USD	11.235.641,03	4,22
243.668	COCA-COLA CO/THE	USD	10.895.306,08	4,10
87.664	DANAHER CORP	USD	11.001.878,19	4,14
47.522	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	8.053.868,98	3,03
185.548	GILEAD SCIENCES INC	USD	11.007.747,52	4,14
62.445	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	11.219.043,73	4,21
60.122	HOME DEPOT INC	USD	10.979.603,39	4,13
262.254	INTEL CORP	USD	11.023.971,71	4,15
88.484	JOHNSON & JOHNSON	USD	10.821.963,05	4,07
60.341	MCDONALDS CORP	USD	11.003.171,81	4,14
148.474	MERCK & CO. INC.	USD	10.932.160,96	4,11
31.647	NETFLIX INC	USD	10.207.741,52	3,84
326.854	NEWMONT GOLDCORP CORP	USD	11.041.511,57	4,15
148.775	NIKE INC CL B	USD	10.967.387,82	4,13
140.140	STARBUCKS CORP	USD	10.316.066,21	3,88
83.422	TRAVELERS COS INC	USD	10.952.983,35	4,12
50.526	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	10.826.176,03	4,07
			<b>213.228.977,89</b>	<b>80,20</b>
<b>Kanada</b>				
792.776	BARRICK GOLD CORP	USD	10.978.290,76	4,13
149.042	FRANCO-NEVADA CORP	USD	11.108.785,53	4,18
			<b>22.087.076,29</b>	<b>8,31</b>
<b>Irland</b>				
62.379	LINDE PLC	USD	10.999.036,88	4,14
			<b>10.999.036,88</b>	<b>4,14</b>
			<b>246.315.091,06</b>	<b>92,65</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>246.315.091,06</b>	<b>92,65</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	EUR	264.026.908,10	1.848.507,73
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	EUR	245.544.983,99	(770.107,06)
				<b>1.078.400,67</b>
<b>Total TRS</b>				<b>1.078.400,67</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	246.315.091,06	92,65
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	1.078.400,67	0,41
Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten	18.033.256,41	6,78
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	429.426,52	0,16
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>265.856.174,66</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	92,65
	<b>100,00</b>	<b>92,65</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	86,56	80,20
Kanada	8,97	8,31
Irland	4,47	4,14
	<b>100,00</b>	<b>92,65</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage STOXX® Europe 600 Automobiles &amp; Parts UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		20.896.397,76
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(3.498.285,44)
<b>Wertpapierbestand zum Marktwert</b>		<b>17.398.112,32</b>
Bankguthaben		700.205,06
Dividendenforderungen		24.121,82
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>18.122.439,20</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6.2	12.015,35
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>12.015,35</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>18.110.423,85</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		843.264,12
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>843.264,12</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	63.012,03
Transaktionskosten	9	367,41
Bankzinsen		1.263,37
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>64.642,81</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>778.621,31</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapiieranlagen	2.3	(1.648.468,68)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(869.847,37)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapiieranlagen	2.2	(1.184.847,20)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(2.054.694,57)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		2.533.901,38
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(10.787.806,22)
Ausschüttungen	10	(818.479,44)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		29.237.502,70
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>18.110.423,85</b>

## 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	304.800	29.425	(125.025)	209.200

## ComStage STOXX® Europe 600 Automobiles &amp; Parts UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Deutschland</b>				
26.871	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.749.033,39	9,66
9.057	CONTINENTAL AG	EUR	1.161.288,54	6,41
74.884	DAIMLER AG	EUR	3.663.699,70	20,23
3.727	HELLA GMBH & CO KGAA	EUR	162.049,96	0,89
12.841	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING	EUR	733.734,74	4,05
15.352	VOLKSWAGEN AG	EUR	2.275.473,44	12,56
			<b>9.745.279,77</b>	<b>53,80</b>
<b>Frankreich</b>				
6.211	FAURECIA	EUR	253.470,91	1,40
15.082	MICHELIN (CGDE)	EUR	1.682.397,10	9,29
48.037	PEUGEOT SA	EUR	1.040.961,79	5,75
17.356	RENAULT SA	EUR	959.613,24	5,30
18.678	VALEO SA	EUR	534.190,80	2,95
			<b>4.470.633,84</b>	<b>24,69</b>
<b>Niederlande</b>				
10.952	FERRARI NV	EUR	1.563.945,60	8,64
93.753	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	1.149.974,30	6,35
			<b>2.713.919,90</b>	<b>14,99</b>
<b>Finnland</b>				
10.991	NOKIAN RENKAAT OYJ	EUR	301.812,86	1,67
			<b>301.812,86</b>	<b>1,67</b>
<b>Italien</b>				
32.025	PIRELLI & C SPA	EUR	166.465,95	0,92
			<b>166.465,95</b>	<b>0,92</b>
			<b>17.398.112,32</b>	<b>96,07</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>17.398.112,32</b>	<b>96,07</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	17.398.112,32	96,07
Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten	700.205,06	3,87
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	12.106,47	0,06
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>18.110.423,85</b>	<b>100,00</b>

## ComStage STOXX® Europe 600 Automobiles &amp; Parts UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	96,07
	<b>100,00</b>	<b>96,07</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	56,01	53,80
Frankreich	25,70	24,69
Niederlande	15,60	14,99
Sonstige	2,69	2,59
	<b>100,00</b>	<b>96,07</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		12.546.937,67
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(3.077.089,88)
<b>Wertpapierbestand zum Marktwert</b>		<b>9.469.847,79</b>
Bankguthaben		579.795,79
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		2.204,68
Dividendenforderungen		20.712,24
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>10.072.560,50</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		2,54
Pauschalgebühr	6.2	6.339,06
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>6.341,60</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>10.066.218,90</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		490.356,84
Bankzinsen		19,49
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>490.376,33</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	29.845,52
Transaktionskosten	9	651,05
Bankzinsen		1.534,95
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>32.031,52</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>458.344,81</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(1.382.583,92)
Fremdwährungsgeschäften		(1.577,12)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(925.816,23)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(927.488,24)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(1.853.304,47)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		2.293.024,79
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(6.534.112,97)
Ausschüttungen	10	(444.798,54)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		16.605.410,09
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>10.066.218,90</b>

## 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	428.200	63.600	(182.350)	309.450

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

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
187.939	BARCLAYS PLC	GBP	314.631,90	3,13
1.761	CLOSE BROTHERS GROUP PLC	GBP	27.828,05	0,28
14.427	CYBG PLC	GBP	31.004,83	0,31
238.188	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	1.748.610,83	17,36
818.446	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	517.611,30	5,13
53.071	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	GBP	130.364,39	1,30
32.114	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	256.323,41	2,55
			<b>3.026.374,71</b>	<b>30,06</b>
<b>Spanien</b>				
65.184	BANCO DE SABADELL SA	EUR	59.382,62	0,59
188.087	BANCO SANTANDER SA	EUR	767.489,00	7,63
13.601	BANKIA SA	EUR	28.262,88	0,28
7.479	BANKINTER SA	EUR	45.307,78	0,45
77.242	BBVA S.A.	EUR	379.798,91	3,77
41.574	CAIXABANK SA	EUR	104.683,33	1,04
			<b>1.384.924,52</b>	<b>13,76</b>
<b>Frankreich</b>				
13.357	BNP PARIBAS SA	EUR	557.855,11	5,54
14.524	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	153.155,58	1,52
10.724	NATIXIS	EUR	37.952,24	0,38
9.359	SOCIETE GENERALE SA	EUR	207.956,98	2,07
			<b>956.919,91</b>	<b>9,51</b>
<b>Schweiz</b>				
326	CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	27.642,55	0,27
28.067	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	CHF	295.874,49	2,94
2.593	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	101.492,12	1,01
44.703	UBS GROUP AG-REG	CHF	467.019,23	4,64
			<b>892.028,39</b>	<b>8,86</b>
<b>Italien</b>				
17.552	BANCO BPM SPA	EUR	31.418,08	0,31
5.762	FINECOBANK SPA	EUR	56.525,22	0,56
189.063	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	355.816,57	3,54
8.147	MEDIOBANCA SPA	EUR	73.860,70	0,73
10.810	UBI BANCA SPA	EUR	25.944,00	0,26
24.568	UNICREDIT SPA	EUR	265.973,17	2,64
			<b>809.537,74</b>	<b>8,04</b>
<b>Niederlande</b>				
5.455	ABN AMRO BANK NV-CVA	EUR	102.635,83	1,02
45.136	ING GROEP NV	EUR	460.206,66	4,57
			<b>562.842,49</b>	<b>5,59</b>
<b>Schweden</b>				
18.572	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEK	151.022,74	1,50
17.434	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SEK	151.602,87	1,51
10.777	SWEDBANK AB - A SHARES	SEK	142.234,78	1,41
			<b>444.860,39</b>	<b>4,42</b>
<b>Finnland</b>				
36.951	NORDEA BANK ABP	SEK	235.778,57	2,34
			<b>235.778,57</b>	<b>2,34</b>
<b>Deutschland</b>				
11.518	COMMERZBANK AG	EUR	72.782,24	0,72
23.942	DEUTSCHE BANK AG	EUR	162.326,76	1,62
			<b>235.109,00</b>	<b>2,34</b>
<b>Polen</b>				
1.853	BANK PEKAO SA	PLN	48.781,53	0,48
10.219	PKO BANK POLSKI SA	PLN	103.037,01	1,03
385	SANTANDER BANK POLSKA SA	PLN	33.615,43	0,33
			<b>185.433,97</b>	<b>1,84</b>
<b>Norwegen</b>				
10.761	DNB ASA	NOK	175.886,58	1,75
			<b>175.886,58</b>	<b>1,75</b>

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Belgien</b>				
3.017	KBC GROUP NV	EUR	173.899,88	1,73
			<b>173.899,88</b>	<b>1,73</b>
<b>Österreich</b>				
3.471	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	113.293,44	1,13
1.570	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	EUR	32.389,10	0,32
			<b>145.682,54</b>	<b>1,45</b>
<b>Dänemark</b>				
7.990	DANSKE BANK A/S	DKK	111.066,64	1,10
721	JYSKE BANK-REG	DKK	21.976,85	0,22
			<b>133.043,49</b>	<b>1,32</b>
<b>Irland</b>				
9.081	AIB GROUP PLC	EUR	32.655,28	0,32
10.754	BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	49.425,38	0,50
			<b>82.080,66</b>	<b>0,82</b>
<b>Portugal</b>				
93.582	BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	EUR	25.444,95	0,25
			<b>25.444,95</b>	<b>0,25</b>
			<b>9.469.847,79</b>	<b>94,08</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>9.469.847,79</b>	<b>94,08</b>

## Nettovermögen im Überblick

	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>9.469.847,79</b>	<b>94,08</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>579.793,25</b>	<b>5,76</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>16.577,86</b>	<b>0,16</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>10.066.218,90</b>	<b>100,00</b>

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,08
	<b>100,00</b>	<b>94,08</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	31,97	30,06
Spanien	14,62	13,76
Frankreich	10,10	9,51
Schweiz	9,42	8,86
Italien	8,55	8,04
Niederlande	5,94	5,59
Schweden	4,70	4,42
Finnland	2,49	2,34
Deutschland	2,48	2,34
Sonstige	9,73	9,16
	<b>100,00</b>	<b>94,08</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		17.604.387,73
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	1.993.528,69
Wertpapierbestand zum Marktwert		19.597.916,42
Bankguthaben		825.212,40
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>20.423.128,82</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		70,80
Pauschalgebühr	6.2	12.555,74
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>12.626,54</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>20.410.502,28</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		1.240.793,53
Bankzinsen		25,56
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>1.240.819,09</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	54.592,69
Transaktionskosten	9	935,66
Bankzinsen		1.791,06
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>57.319,41</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>1.183.499,68</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	392.815,61
Fremdwährungsgeschäften		2.879,22
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>1.579.194,51</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.822.045,76)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(242.851,25)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		4.035.114,30
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(8.140.266,14)
Ausschüttungen	10	(635.537,90)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		25.394.043,27
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>20.410.502,28</b>

## 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	251.600	43.000	(86.850)	207.750

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

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
84.346	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	2.115.719,68	10,37
33.850	ANTOFAGASTA PLC	GBP	351.664,73	1,72
132.028	BHP GROUP PLC	GBP	2.973.138,35	14,57
46.336	EVRAZ PLC	GBP	344.464,76	1,69
30.447	MONDI PLC	GBP	609.076,11	2,98
95.013	RIO TINTO PLC	GBP	5.182.285,95	25,40
			<b>11.576.349,58</b>	<b>56,73</b>
<b>Jersey</b>				
932.898	GLENCORE PLC	GBP	2.849.884,53	13,96
28.597	POLYMETAL INTERNATIONAL-W/I	GBP	318.568,28	1,56
			<b>3.168.452,81</b>	<b>15,52</b>
<b>Finnland</b>				
53.446	STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	552.364,41	2,71
46.584	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	1.088.668,08	5,33
			<b>1.641.032,49</b>	<b>8,04</b>
<b>Luxemburg</b>				
55.851	ARCELORMITTAL	EUR	878.871,34	4,30
40.751	TENARIS SA	EUR	469.044,01	2,30
			<b>1.347.915,35</b>	<b>6,60</b>
<b>Schweden</b>				
23.872	BOLIDEN AB	SEK	536.476,09	2,63
51.950	SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	SEK	396.778,82	1,94
			<b>933.254,91</b>	<b>4,57</b>
<b>Norwegen</b>				
118.713	NORSK HYDRO ASA	NOK	372.907,62	1,83
			<b>372.907,62</b>	<b>1,83</b>
<b>Polen</b>				
11.907	KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	290.188,97	1,42
			<b>290.188,97</b>	<b>1,42</b>
<b>Österreich</b>				
9.857	VOESTALPINE AG	EUR	267.814,69	1,31
			<b>267.814,69</b>	<b>1,31</b>
			<b>19.597.916,42</b>	<b>96,02</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>19.597.916,42</b>	<b>96,02</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>19.597.916,42</b>	<b>96,02</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>825.141,60</b>	<b>4,04</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(12.555,74)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>20.410.502,28</b>	<b>100,00</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	96,02
	<b>100,00</b>	<b>96,02</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	59,07	56,73
Jersey	16,17	15,52
Finnland	8,37	8,04
Luxemburg	6,88	6,60
Schweden	4,76	4,57
Sonstige	4,75	4,56
	<b>100,00</b>	<b>96,02</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		14.126.246,17
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	890.429,39
<hr/>		
Wertpapierbestand zum Marktwert		15.016.675,56
Bankguthaben		315.571,94
Dividendenforderungen		5.752,63
<hr/>		
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>15.338.000,13</b>
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6.2	8.664,41
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>8.664,41</b>
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>15.329.335,72</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		334.709,52
Bankzinsen		3,58
<hr/>		
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>334.713,10</b>
<hr/>		
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	34.933,39
Transaktionskosten	9	432,44
Bankzinsen		449,98
<hr/>		
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>35.815,81</b>
<hr/>		
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>298.897,29</b>
<hr/>		
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(516.292,71)
Fremdwährungsgeschäften		(607,88)
<hr/>		
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(218.003,30)</b>
<hr/>		
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	497.389,77
<hr/>		
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>279.386,47</b>
<hr/>		
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		6.581.482,03
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(6.849.161,52)
Ausschüttungen	10	(383.373,43)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		15.701.002,17
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>15.329.335,72</b>

## 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	83.750	37.790	(40.640)	80.900

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

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Irland</b>				
22.945	LINDE PLC	EUR	4.053.234,25	26,45
			<b>4.053.234,25</b>	<b>26,45</b>
<b>Deutschland</b>				
35.997	BASF SE	EUR	2.300.928,24	15,01
6.422	BRENNTAG AG	EUR	278.136,82	1,81
7.033	COVESTRO AG	EUR	314.445,43	2,05
6.919	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	177.195,59	1,16
2.889	FUCHS PETROLUB SE -PREF	EUR	99.901,62	0,65
7.956	K+S AG	EUR	130.319,28	0,85
3.423	LANXESS AG	EUR	178.885,98	1,17
5.305	SYMRISE AG	EUR	449.015,20	2,93
			<b>3.928.828,16</b>	<b>25,63</b>
<b>Frankreich</b>				
17.855	AIR LIQUIDE SA	EUR	2.197.057,75	14,33
2.981	ARKEMA	EUR	243.786,18	1,59
			<b>2.440.843,93</b>	<b>15,92</b>
<b>Niederlande</b>				
9.467	AKZO NOBEL N.V.	EUR	782.352,88	5,10
2.186	IMCD NV	EUR	176.191,60	1,15
7.541	KONINKLIJKE DSM	EUR	819.706,70	5,35
			<b>1.778.251,18</b>	<b>11,60</b>
<b>Schweiz</b>				
10.256	CLARIANT AG-REG	CHF	183.302,85	1,20
351	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	CHF	200.259,83	1,31
331	GIVAUDAN-REG	CHF	821.575,18	5,35
			<b>1.205.137,86</b>	<b>7,86</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
5.483	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	313.734,47	2,04
8.269	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	307.638,59	2,01
3.591	VICTREX PLC	GBP	86.845,37	0,57
			<b>708.218,43</b>	<b>4,62</b>
<b>Belgien</b>				
3.049	SOLVAY SA	EUR	277.763,90	1,82
8.450	UMICORE	EUR	238.290,00	1,55
			<b>516.053,90</b>	<b>3,37</b>
<b>Norwegen</b>				
7.244	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	308.725,19	2,01
			<b>308.725,19</b>	<b>2,01</b>
<b>Schweden</b>				
10.808	HEXPOL AB	SEK	77.382,66	0,50
			<b>77.382,66</b>	<b>0,50</b>
			<b>15.016.675,56</b>	<b>97,96</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>15.016.675,56</b>	<b>97,96</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	15.016.675,56	97,96
Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten	315.571,94	2,06
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(2.911,78)	(0,02)
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>15.329.335,72</b>	<b>100,00</b>

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	97,96
	<b>100,00</b>	<b>97,96</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Irland	26,98	26,45
Deutschland	26,16	25,63
Frankreich	16,25	15,92
Niederlande	11,84	11,60
Schweiz	8,03	7,86
Vereinigtes Königreich	4,72	4,62
Belgien	3,44	3,37
Norwegen	2,06	2,01
Schweden	0,52	0,50
	<b>100,00</b>	<b>97,96</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage STOXX® Europe 600 Construction &amp; Materials UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		7.028.190,92
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	25.580,58
<b>Wertpapierbestand zum Marktwert</b>		<b>7.053.771,50</b>
Bankguthaben		168.866,77
Dividendenforderungen		2.777,70
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>7.225.415,97</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		8,59
Pauschalgebühr	6.2	4.333,04
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>4.341,63</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>7.221.074,34</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		144.841,78
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>144.841,78</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	17.238,97
Transaktionskosten	9	142,80
Bankzinsen		298,03
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>17.679,80</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>127.161,98</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(241.235,05)
Fremdwährungsgeschäften		129,86
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(113.943,21)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	504.485,53
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>390.542,32</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		2.084.761,41
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(5.037.787,59)
Ausschüttungen	10	(139.449,26)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		9.923.007,46
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>7.221.074,34</b>

## 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	113.800	25.100	(58.350)	80.550

## ComStage STOXX® Europe 600 Construction &amp; Materials UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

## Nettovermögen im Überblick

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens		% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere						
<b>Aktien</b>						
<b>Frankreich</b>						
7.950	BOUYGUES SA	EUR	258.931,50	3,59		
2.677	EIFFAGE	EUR	232.738,38	3,22		
14.933	SAINT GOBAIN	EUR	511.828,58	7,09		
15.221	VINCI SA	EUR	1.370.803,26	18,99		
			<b>2.374.301,72</b>	<b>32,89</b>		
<b>Schweiz</b>						
14	BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	75.651,82	1,05		
1.012	GEBERIT AG-REG	CHF	415.609,49	5,76		
13.049	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	CHF	560.225,00	7,75		
3.486	SIKA AG-REG	CHF	523.049,13	7,24		
			<b>1.574.535,44</b>	<b>21,80</b>		
<b>Irland</b>						
23.042	CRH PLC	EUR	661.074,98	9,16		
4.239	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	202.454,64	2,80		
			<b>863.529,62</b>	<b>11,96</b>		
<b>Schweden</b>						
27.078	ASSA ABLOY AB-B	SEK	537.920,90	7,44		
9.244	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	SEK	118.940,17	1,65		
10.314	SKANSKA AB-B SHS	SEK	163.700,34	2,27		
			<b>820.561,41</b>	<b>11,36</b>		
<b>Spanien</b>						
7.511	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	263.711,21	3,65		
13.477	FERROVIAL SA	EUR	303.367,27	4,20		
			<b>567.078,48</b>	<b>7,85</b>		
<b>Deutschland</b>						
4.037	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	287.272,92	3,98		
610	HOCHTIEF AG	EUR	65.331,00	0,90		
			<b>352.603,92</b>	<b>4,88</b>		
<b>Vereinigtes Königreich</b>						
18.844	BALFOUR BEATTY PLC	GBP	50.963,88	0,71		
132.731	MELROSE IND SHS	GBP	268.265,55	3,71		
			<b>319.229,43</b>	<b>4,42</b>		
<b>Österreich</b>						
3.179	WIENERBERGER AG	EUR	68.984,30	0,96		
			<b>68.984,30</b>	<b>0,96</b>		
<b>Dänemark</b>						
245	ROCKWOOL INTL A/S-B SHS	DKK	55.015,98	0,76		
			<b>55.015,98</b>	<b>0,76</b>		
<b>Niederlande</b>						
2.342	BOSKALIS WESTMINSTER	EUR	47.566,02	0,66		
			<b>47.566,02</b>	<b>0,66</b>		
			<b>7.043.406,32</b>	<b>97,54</b>		
<b>Bezugsrechte</b>						
<b>Spanien</b>						
7.511	ACS ACTIVIDADES DE CONST RTS 08/07/2019	EUR	10.365,18	0,14		
			<b>10.365,18</b>	<b>0,14</b>		
			<b>10.365,18</b>	<b>0,14</b>		
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>7.053.771,50</b>	<b>97,68</b>		

<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>7.053.771,50</b>	<b>97,68</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>168.858,18</b>	<b>2,34</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(1.555,34)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>7.221.074,34</b>	<b>100,00</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage STOXX® Europe 600 Construction &amp; Materials UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	99,85	97,54
Bezugsrechte	0,15	0,14
	<b>100,00</b>	<b>97,68</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Frankreich	33,66	32,89
Schweiz	22,32	21,80
Irland	12,24	11,96
Schweden	11,63	11,36
Spanien	8,19	7,99
Deutschland	5,00	4,88
Vereinigtes Königreich	4,53	4,42
Sonstige	2,43	2,38
	<b>100,00</b>	<b>97,68</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		6.430.187,50
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	552.011,37
<b>Wertpapierbestand zum Marktwert</b>		<b>6.982.198,87</b>
Bankguthaben		233.533,74
Dividendenforderungen		13.315,32
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>7.229.047,93</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		42,02
Pauschalgebühr	6.2	4.372,30
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>4.414,32</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>7.224.633,61</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		210.750,12
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>210.750,12</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	20.159,26
Transaktionskosten	9	4.918,90
Bankzinsen		591,66
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>25.669,82</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>185.080,30</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	56.071,11
Fremdwährungsgeschäften		(206,61)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>240.944,80</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	136.960,81
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>377.905,61</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		880.865,64
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(4.632.691,42)
Ausschüttungen	10	(200.430,17)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		10.798.983,95
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>7.224.633,61</b>

## 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	100.050	8.350	(43.400)	65.000

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

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
17.753	ASHMORE GROUP PLC	GBP	101.085,76	1,40
11.115	HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	238.373,77	3,30
14.770	IG GROUP HOLDINGS PLC	GBP	96.430,87	1,33
11.777	INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	GBP	181.761,70	2,52
25.133	INVESTEC PLC	GBP	143.528,87	1,99
18.329	JUPITER FUND MANAGEMENT	GBP	86.544,51	1,20
12.594	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	772.135,49	10,68
68.970	QUILTER PLC	GBP	108.203,05	1,50
4.594	SCHRODERS PLC	GBP	156.590,30	2,17
98.279	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	GBP	323.569,43	4,48
38.964	3I GROUP PLC	GBP	484.872,75	6,70
			<b>2.693.096,50</b>	<b>37,27</b>
<b>Schweden</b>				
6.947	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	SEK	139.255,59	1,93
18.240	INVESTOR AB-B SHS	SEK	770.098,81	10,65
9.687	KINNEVIK AB - B	SEK	221.409,28	3,06
			<b>1.130.763,68</b>	<b>15,64</b>
<b>Deutschland</b>				
7.609	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	946.559,60	13,10
1.099	GRENKE AG	EUR	103.745,60	1,44
			<b>1.050.305,20</b>	<b>14,54</b>
<b>Schweiz</b>				
1.518	PARGESA HOLDING SA-BR	CHF	102.877,02	1,42
748	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	516.698,34	7,16
			<b>619.575,36</b>	<b>8,58</b>
<b>Belgien</b>				
899	ACKERMANS & VAN HAAREN SA	EUR	118.578,10	1,64
3.231	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	278.770,68	3,86
624	SOFINA	EUR	104.582,40	1,45
			<b>501.931,18</b>	<b>6,95</b>
<b>Niederlande</b>				
2.134	EURONEXT NV - W/I	EUR	142.017,70	1,97
4.537	EXOR NV	EUR	279.479,20	3,86
			<b>421.496,90</b>	<b>5,83</b>
<b>Frankreich</b>				
2.423	AMUNDI SA	EUR	148.772,20	2,06
1.824	EURAZEO SE	EUR	111.811,20	1,55
1.114	WENDEL	EUR	133.568,60	1,85
			<b>394.152,00</b>	<b>5,46</b>
<b>Jersey</b>				
61.741	MAN GROUP PLC/JERSEY	GBP	107.501,65	1,49
			<b>107.501,65</b>	<b>1,49</b>
<b>Spanien</b>				
2.945	BOLSAS Y MERCADOS ESPANOLES	EUR	63.376,40	0,88
			<b>63.376,40</b>	<b>0,88</b>
			<b>6.982.198,87</b>	<b>96,64</b>
Wertpapierbestand insgesamt			<b>6.982.198,87</b>	<b>96,64</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	<b>6.982.198,87</b>	<b>96,64</b>
Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten	<b>233.491,72</b>	<b>3,23</b>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	<b>8.943,02</b>	<b>0,13</b>
Nettovermögen insgesamt	<b>7.224.633,61</b>	<b>100,00</b>

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	96,64
	<b>100,00</b>	<b>96,64</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	38,57	37,27
Schweden	16,19	15,64
Deutschland	15,04	14,54
Schweiz	8,87	8,58
Belgien	7,19	6,95
Niederlande	6,04	5,83
Frankreich	5,65	5,46
Sonstige	2,45	2,37
	<b>100,00</b>	<b>96,64</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage STOXX® Europe 600 Food &amp; Beverage UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		46.056.626,74
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	5.985.368,53
<b>Wertpapierbestand zum Marktwert</b>		<b>52.041.995,27</b>
Bankguthaben		777.058,66
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		2.938,79
Dividendenforderungen		18.533,78
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>52.840.526,50</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		97,03
Pauschalgebühr	6.2	31.284,89
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>31.381,92</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>52.809.144,58</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		908.924,90
Bankzinsen		0,02
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>908.924,92</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	115.834,57
Transaktionskosten	9	5.516,93
Bankzinsen		1.177,31
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>122.528,81</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>786.396,11</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	70.504,07
Fremdwährungsgeschäften		(1.285,56)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>855.614,62</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	7.578.014,30
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>8.433.628,92</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		6.924.550,45
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(2.627.852,08)
Ausschüttungen	10	(997.799,88)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		41.076.617,17
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>52.809.144,58</b>

## 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	343.540	56.660	(22.200)	378.000

## ComStage STOXX® Europe 600 Food &amp; Beverage UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

## Nettovermögen im Überblick

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
<b>Aktien</b>				
<b>Schweiz</b>				
	242 BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	426.744,72	0,81
	11 CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	CHF	786.598,82	1,49
	20.486 COCA-COLA HBC AG-DI	GBP	680.424,59	1,29
	172.171 NESTLE SA-REG	CHF	15.670.375,34	29,68
			<b>17.564.143,47</b>	<b>33,27</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
	37.360 ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	1.028.360,30	1,95
	27.524 BRITVIC PLC	GBP	273.302,12	0,52
	201.567 DIAGEO PLC	GBP	7.622.962,99	14,43
	48.588 TATE & LYLE PLC	GBP	400.954,17	0,76
			<b>9.325.579,58</b>	<b>17,66</b>
<b>Frankreich</b>				
	66.903 GROUPE DANONE	EUR	4.984.273,50	9,44
	21.133 PERNOD RICARD SA	EUR	3.424.602,65	6,48
	2.404 REMY COINTREAU	EUR	304.827,20	0,58
			<b>8.713.703,35</b>	<b>16,50</b>
<b>Belgien</b>				
	87.301 ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	6.795.509,84	12,87
			<b>6.795.509,84</b>	<b>12,87</b>
<b>Niederlande</b>				
	10.392 HEINEKEN HOLDING NV	EUR	959.181,60	1,82
	24.690 HEINEKEN NV	EUR	2.423.076,60	4,58
			<b>3.382.258,20</b>	<b>6,40</b>
<b>Irland</b>				
	21.034 GLANBIA PLC	EUR	300.786,20	0,57
	15.808 KERRY GROUP PLC-A	EUR	1.659.840,00	3,14
			<b>1.960.626,20</b>	<b>3,71</b>
<b>Norwegen</b>				
	46.414 MOWI ASA	NOK	953.424,20	1,81
	85.567 ORKLA ASA	NOK	666.945,83	1,26
	5.588 SALMAR ASA	NOK	213.459,93	0,40
			<b>1.833.829,96</b>	<b>3,47</b>
<b>Dänemark</b>				
	10.960 CARLSBERG AS-B	DKK	1.277.845,56	2,42
	4.496 ROYAL UNIBREW	DKK	288.543,01	0,55
			<b>1.566.388,57</b>	<b>2,97</b>
<b>Italien</b>				
	48.286 DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	EUR	415.983,89	0,79
			<b>415.983,89</b>	<b>0,79</b>
<b>Schweden</b>				
	18.149 AAK AB	SEK	302.311,57	0,57
			<b>302.311,57</b>	<b>0,57</b>
<b>Spanien</b>				
	3.944 VISCOFAN SA	EUR	181.660,64	0,34
			<b>181.660,64</b>	<b>0,34</b>
			<b>52.041.995,27</b>	<b>98,55</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>52.041.995,27</b>	<b>98,55</b>

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>52.041.995,27</b>	<b>98,55</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>776.961,63</b>	<b>1,47</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(9.812,32)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>52.809.144,58</b>	<b>100,00</b>

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage STOXX® Europe 600 Food &amp; Beverage UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	98,55
	<b>100,00</b>	<b>98,55</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Schweiz	33,75	33,27
Vereinigtes Königreich	17,92	17,66
Frankreich	16,74	16,50
Belgien	13,06	12,87
Niederlande	6,50	6,40
Irland	3,77	3,71
Norwegen	3,52	3,47
Dänemark	3,01	2,97
Sonstige	1,73	1,70
	<b>100,00</b>	<b>98,55</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		57.221.589,11
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	1.688.341,38
<hr/>		
Wertpapierbestand zum Marktwert		58.909.930,49
Bankguthaben		1.153.644,27
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		17.506,35
Dividendenforderungen		54.979,87
<hr/>		
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>60.136.060,98</b>
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		62,14
Pauschalgebühr	6.2	35.361,52
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>35.423,66</b>
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>60.100.637,32</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		1.353.517,47
Bankzinsen		39,65
<hr/>		
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>1.353.557,12</b>
<hr/>		
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	141.803,84
Transaktionskosten	9	7.860,98
Bankzinsen		6.103,80
<hr/>		
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>155.768,62</b>
<hr/>		
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>1.197.788,50</b>
<hr/>		
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(246.132,56)
Fremdwährungsgeschäften		36.453,19
Swaps	2.2	2.055,98
<hr/>		
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>990.165,11</b>
<hr/>		
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	6.521.316,88
<hr/>		
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>7.511.481,99</b>
<hr/>		
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		1.596.174,66
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(6.583.887,16)
Ausschüttungen	10	(1.207.823,71)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		58.784.691,54
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>60.100.637,32</b>

## 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	471.050	12.670	(51.550)	432.170

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

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Schweiz</b>				
25.038	ALCON INC	CHF	1.359.292,69	2,26
2.838	BB BIOTECH AG-REG	CHF	168.820,55	0,28
3.815	LONZA GROUP AG-REG	CHF	1.131.770,16	1,88
129.488	NOVARTIS AG-REG	CHF	10.402.422,30	17,31
35.337	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	8.740.763,77	14,54
2.817	SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	562.715,00	0,94
581	STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	450.734,81	0,75
527	TECAN GROUP AG-REG	CHF	120.175,08	0,20
2.243	VIFOR PHARMA AG	CHF	284.932,81	0,47
			<b>23.221.627,17</b>	<b>38,63</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
67.207	ASTRAZENECA PLC	GBP	4.835.479,06	8,05
17.576	BTG PLC	GBP	164.112,07	0,27
71.411	CONVATEC GROUP PLC	GBP	116.358,11	0,19
5.258	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	161.359,72	0,27
255.552	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	4.502.718,85	7,49
6.530	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	125.666,74	0,21
4.416	NMC HEALTH PLC	GBP	118.592,40	0,20
45.392	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	864.923,56	1,44
			<b>10.889.210,51</b>	<b>18,12</b>
<b>Frankreich</b>				
2.183	BIOMERIEUX	EUR	159.031,55	0,26
15.183	ESSILOR INTERNATIONAL SA	EUR	1.742.249,25	2,91
579	EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	225.231,00	0,37
1.872	IPSEN	EUR	224.640,00	0,37
2.451	ORPEA	EUR	260.051,10	0,43
57.989	SANOFI	EUR	4.401.944,99	7,33
1.214	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	168.381,80	0,28
			<b>7.181.529,69</b>	<b>11,95</b>
<b>Dänemark</b>				
8.609	AMBU A/S-B	DKK	122.670,16	0,20
5.271	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	435.315,75	0,72
5.942	COLOPLAST-B	DKK	590.565,69	0,98
5.027	DEMAN T A/S	DKK	137.467,69	0,23
3.160	GENMAB A/S	DKK	511.026,11	0,85
6.734	GN STORE NORD A/S	DKK	276.355,97	0,46
3.165	H LUNDBECK A/S	DKK	109.957,53	0,18
88.108	NOVO NORDISK A/S-B	DKK	3.948.755,10	6,58
11.068	NOVOZYMES A/S-B SHARES	DKK	453.921,98	0,76
			<b>6.586.035,98</b>	<b>10,96</b>
<b>Deutschland</b>				
47.779	BAYER AG	EUR	2.911.652,26	4,85
1.875	CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	EUR	162.656,25	0,27
6.231	EVOTEC SE	EUR	153.157,98	0,25
10.940	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	755.297,60	1,26
21.014	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	1.001.947,52	1,67
1.447	GERRESHEIMER AG	EUR	93.693,25	0,16
6.622	MERCK KGAA	EUR	608.959,12	1,01
1.631	MORPHOSYS AG	EUR	137.737,95	0,23
7.685	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	285.190,35	0,47
			<b>6.110.292,28</b>	<b>10,17</b>
<b>Niederlande</b>				
1.927	ARGENX SE	EUR	237.406,40	0,40
47.453	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	1.811.992,81	3,01
11.826	QIAGEN N.V.	EUR	422.069,94	0,70
			<b>2.471.469,15</b>	<b>4,11</b>
<b>Belgien</b>				
2.452	GALAPAGOS NV	EUR	278.179,40	0,46
6.477	UCB	EUR	472.302,84	0,79
			<b>750.482,24</b>	<b>1,25</b>
<b>Schweden</b>				
18.884	ELEKTA AB-B SHS	SEK	240.741,51	0,40
11.159	GETINGE AB-B SHS	SEK	154.510,86	0,26

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
9.731	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	SEK	164.716,01	0,27
			<b>559.968,38</b>	<b>0,93</b>
<b>Italien</b>				
6.385	AMPLIFON SPA	EUR	131.275,60	0,22
1.335	DIASORIN SPA	EUR	136.303,50	0,23
5.162	RECORDATI SPA	EUR	189.238,92	0,31
			<b>456.818,02</b>	<b>0,76</b>
<b>Spanien</b>				
15.106	GRIFOLS SA	EUR	392.756,00	0,65
			<b>392.756,00</b>	<b>0,65</b>
<b>Finnland</b>				
5.351	ORION OYJ-CLASS B	EUR	172.462,73	0,29
			<b>172.462,73</b>	<b>0,29</b>
<b>Irland</b>				
13.134	UDG HEALTHCARE PLC	GBP	117.278,34	0,20
			<b>117.278,34</b>	<b>0,20</b>
			<b>58.909.930,49</b>	<b>98,02</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>58.909.930,49</b>	<b>98,02</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>58.909.930,49</b>	<b>98,02</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>1.153.582,13</b>	<b>1,92</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>37.124,70</b>	<b>0,06</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>60.100.637,32</b>	<b>100,00</b>

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	98,02
	<b>100,00</b>	<b>98,02</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Schweiz	39,42	38,63
Vereinigtes Königreich	18,48	18,12
Frankreich	12,19	11,95
Dänemark	11,18	10,96
Deutschland	10,37	10,17
Niederlande	4,20	4,11
Sonstige	4,16	4,08
	<b>100,00</b>	<b>98,02</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage STOXX® Europe 600 Industrial Goods &amp; Services UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		8.788.269,48
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	621.985,04
<hr/>		
Wertpapierbestand zum Marktwert		9.410.254,52
Bankguthaben		217.169,30
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		436,88
Dividendenforderungen		5.337,54
<hr/>		
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>9.633.198,24</b>
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		1,22
Pauschalgebühr	6.2	5.676,52
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>5.677,74</b>
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>9.627.520,50</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		213.402,57
Bankzinsen		0,03
<hr/>		
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>213.402,60</b>
<hr/>		
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	23.515,84
Transaktionskosten	9	520,59
Bankzinsen		515,16
<hr/>		
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>24.551,59</b>
<hr/>		
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>188.851,01</b>
<hr/>		
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	249.571,39
Fremdwährungsgeschäften		(542,07)
<hr/>		
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>437.880,33</b>
<hr/>		
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	513.111,48
<hr/>		
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>950.991,81</b>
<hr/>		
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		5.081.854,44
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(7.724.292,47)
Ausschüttungen	10	(127.155,91)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		11.446.122,63
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>9.627.520,50</b>

## 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	117.030	58.070	(78.700)	96.400

## ComStage STOXX® Europe 600 Industrial Goods &amp; Services UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens	Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Frankreich</b>									
274 ADP		EUR	42.524,80	0,44	947 SIGNIFY NV		EUR	24.622,00	0,26
1.585 ALSTOM		EUR	64.668,00	0,67				<b>1.029.198,58</b>	<b>10,69</b>
8.832 BOLLORÉ		EUR	34.268,16	0,36	<b>Schweden</b>				
2.803 BUREAU VERITAS SA		EUR	60.881,16	0,63	2.917 ALFA LAVAL AB		SEK	55.932,63	0,58
23 DASSAULT AVIATION SA		EUR	29.072,00	0,30	6.325 ATLAS COPCO AB-A SHS		SEK	177.669,88	1,85
2.352 EDENRED		EUR	105.510,72	1,10	6.168 EPIROC AB-A		SEK	56.437,84	0,59
1.900 ELIS SA - W/I		EUR	30.305,00	0,31	869 INDUTRADE AB		SEK	24.410,30	0,25
4.288 GETLINK SE		EUR	60.417,92	0,63	738 LOOMIS AB-B		SEK	22.295,06	0,23
2.617 LEGRAND SA		EUR	168.273,10	1,75	811 SAAB AB-B		SEK	23.195,55	0,24
2.982 REXEL SA		EUR	33.294,03	0,35	10.792 SANDVIK AB		SEK	174.249,03	1,81
3.542 SAFRAN SA		EUR	456.386,70	4,74	3.146 SECURITAS AB-B SHS		SEK	48.503,07	0,50
5.387 SCHNEIDER ELECTRIC SE		EUR	429.667,12	4,46	3.691 SKF AB-B SHARES		SEK	59.647,76	0,62
1.257 SPIE SA - W/I		EUR	20.526,81	0,21	2.379 TRELLEBORG AB-B SHS		SEK	29.686,84	0,31
575 TELEPERFORMANCE		EUR	101.315,00	1,05	16.187 VOLVO AB-B SHS		SEK	225.738,64	2,35
1.038 THALES SA		EUR	112.778,70	1,17				<b>897.766,60</b>	<b>9,33</b>
820 WORLDLINE SA - W/I		EUR	52.480,00	0,55	<b>Schweiz</b>				
			<b>1.802.369,22</b>	<b>18,72</b>	17.800 ABB LTD-REG		CHF	314.046,92	3,25
<b>Vereinigtes Königreich</b>					1.634 ADECCO GROUP AG-REG		CHF	86.324,53	0,90
2.512 AGGREKO PLC		GBP	22.177,92	0,23	65 BUCHER INDUSTRIES AG-REG		CHF	19.692,89	0,20
4.582 ASHTEAD GROUP PLC		GBP	115.420,52	1,20	351 DKSH HOLDING AG		CHF	18.081,87	0,19
31.409 BAE SYSTEMS PLC		GBP	173.893,82	1,81	40 FISCHER (GEORG)-REG		CHF	33.611,02	0,35
8.655 BBA AVIATION PLC		GBP	27.295,94	0,28	186 FLUGHAFEN ZÜRICH AG-REG		CHF	30.789,21	0,32
3.302 BUNZL PLC		GBP	76.645,66	0,80	550 KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		CHF	71.774,67	0,75
16.393 CAPITA PLC		GBP	19.318,75	0,20	1.955 OC OERLIKON CORP AG-REG		CHF	20.987,62	0,22
24.197 COBHAM PLC		GBP	28.813,03	0,30	399 SCHINDLER HOLDING-PART CERT		CHF	78.085,92	0,81
12.756 DS SMITH PLC		GBP	51.676,91	0,54	51 SGS SA-REG		CHF	114.231,55	1,19
4.370 ELECTROCOMPONENTS PLC		GBP	30.904,52	0,32	264 VAT GROUP AG		CHF	28.590,98	0,30
8.926 EXPERIAN PLC		GBP	237.813,86	2,46				<b>816.217,18</b>	<b>8,48</b>
15.219 G4S PLC		GBP	35.377,20	0,37	<b>Finnland</b>				
3.724 HALMA PLC		GBP	84.068,84	0,87	939 HUHTAMAKI OYJ		EUR	33.954,24	0,35
14.361 HAYS PLC		GBP	25.213,60	0,26	3.971 KONE OYJ		EUR	206.094,90	2,14
2.869 HOMESERVE SHS		GBP	38.058,82	0,40	639 KONECRANES OYJ		EUR	21.451,23	0,22
5.977 HOWDEN JOINERY GROUP PLC		GBP	33.866,10	0,35	1.255 METSO OYJ		EUR	43.360,25	0,45
2.809 IMI PLC		GBP	32.585,40	0,34	1.306 VALMET OYJ		EUR	28.627,52	0,30
1.583 INTERTEK GROUP PLC		GBP	97.336,46	1,01	4.457 WARTSILA OYJ ABP		EUR	56.849,04	0,59
7.621 MEGGITT PLC		GBP	44.629,01	0,46				<b>390.337,18</b>	<b>4,05</b>
18.139 RENTOKIL INITIAL PLC		GBP	80.579,49	0,84	<b>Dänemark</b>				
18.681 ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC		GBP	175.452,75	1,81	68 AP MOLLER-MAERSK A/S-B		DKK	74.180,33	0,77
8.553 ROTORK PLC		GBP	30.262,41	0,31	1.824 DSV A/S		DKK	157.530,22	1,63
9.809 ROYAL MAIL PLC-W/I		GBP	23.228,96	0,24	1.547 ISS A/S		DKK	41.060,43	0,43
3.991 RPC GROUP PLC		GBP	35.351,67	0,37				<b>272.770,98</b>	<b>2,83</b>
3.884 SMITHS GROUP PLC		GBP	67.930,93	0,71	<b>Italien</b>				
1.189 SPECTRIS PLC		GBP	38.242,53	0,40	4.580 ATLANTIA SPA		EUR	104.927,80	1,08
722 SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC		GBP	74.112,32	0,77	819 INTERPUMP GROUP SPA		EUR	22.162,14	0,23
2.473 TRAVIS PERKINS PLC		GBP	35.223,95	0,37	3.958 LEONARDO SPA		EUR	44.111,91	0,46
2.546 WEIR GROUP PLC/THE		GBP	44.003,01	0,46	2.629 PRYSMIAN SPA		EUR	47.716,35	0,50
			<b>1.779.484,38</b>	<b>18,48</b>				<b>218.918,20</b>	<b>2,27</b>
<b>Deutschland</b>					<b>Jersey</b>				
9.638 DEUTSCHE POST AG		EUR	278.538,20	2,89	2.282 FERGUSON PLC		GBP	142.816,27	1,48
365 FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT		EUR	27.594,00	0,29	6.588 IWG PLC		GBP	25.069,45	0,26
1.452 GEA GROUP AG		EUR	36.300,00	0,38				<b>167.885,72</b>	<b>1,74</b>
637 KION GROUP AG		EUR	35.315,28	0,37	<b>Irland</b>				
472 KNORR-BREMSE AG		EUR	46.256,00	0,48	994 DCC PLC		GBP	77.982,57	0,81
510 MTU AERO ENGINES AG		EUR	106.845,00	1,11	2.168 SMURFIT KAPPA GROUP PLC		EUR	57.690,48	0,60
950 OSRAM LICHT AG		EUR	27.512,00	0,29				<b>135.673,05</b>	<b>1,41</b>
427 RHEINMETALL AG		EUR	45.966,55	0,48	<b>Spanien</b>				
335 SARTORIUS AG-VORZUG		EUR	60.400,50	0,63	721 AENA SME SA		EUR	125.670,30	1,31
7.887 SIEMENS AG		EUR	824.980,20	8,56				<b>125.670,30</b>	<b>1,31</b>
4.828 THYSSENKRUPP AG		EUR	61.919,10	0,64	<b>Norwegen</b>				
1.127 WIRECARD AG		EUR	166.852,35	1,73	1.069 TOMRA SYSTEMS ASA		NOK	30.871,58	0,32
			<b>1.718.479,18</b>	<b>17,85</b>				<b>30.871,58</b>	<b>0,32</b>
<b>Niederlande</b>					<b>Österreich</b>				
941 AALBERTS NV		EUR	32.530,37	0,34	699 ANDRITZ AG		EUR	23.136,90	0,24
186 ADYEN NV		EUR	126.219,60	1,31				<b>23.136,90</b>	<b>0,24</b>
5.625 AIRBUS GROUP		EUR	701.325,00	7,28					
9.784 CNH INDUSTRIAL NV		EUR	88.232,11	0,92					
1.165 RANDSTAD NV		EUR	56.269,50	0,58					
								<b>9.408.779,05</b>	<b>97,72</b>

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage STOXX® Europe 600 Industrial Goods &amp; Services UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Sonstige Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
1.320.245	ROLLS ROYCE HOLDINGS ENT RTS	GBP	1.475,47	0,02
			<b>1.475,47</b>	<b>0,02</b>
			<b>1.475,47</b>	<b>0,02</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>9.410.254,52</b>	<b>97,74</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	9.410.254,52	97,74
Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten	217.168,08	2,26
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	97,90	-
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>9.627.520,50</b>	<b>100,00</b>

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage STOXX® Europe 600 Industrial Goods &amp; Services UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	97,74
	<b>100,00</b>	<b>97,74</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Frankreich	19,14	18,72
Vereinigtes Königreich	18,93	18,50
Deutschland	18,26	17,85
Niederlande	10,94	10,69
Schweden	9,54	9,33
Schweiz	8,67	8,48
Finnland	4,15	4,05
Dänemark	2,90	2,83
Italien	2,33	2,27
Sonstige	5,14	5,02
	<b>100,00</b>	<b>97,74</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		13.262.497,06
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	947.954,57
Wertpapierbestand zum Marktwert		14.210.451,63
Bankguthaben		568.754,56
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>14.779.206,19</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		7,50
Pauschalgebühr	6.2	8.799,43
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>8.806,93</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>14.770.399,26</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		602.154,78
Bankzinsen		0,02
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>602.154,80</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	38.002,02
Transaktionskosten	9	700,10
Bankzinsen		943,36
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>39.645,48</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>562.509,32</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(180.494,88)
Fremdwährungsgeschäften		(2.596,31)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>379.418,13</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	1.404.809,47
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>1.784.227,60</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		7.171.315,90
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(9.043.501,34)
Ausschüttungen	10	(477.881,46)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		15.336.238,56
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>14.770.399,26</b>

## 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	260.200	123.480	(156.000)	227.680

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

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Deutschland</b>				
11.649	ALLIANZ SE	EUR	2.469.588,00	16,71
1.648	HANNOVER RUECK SE	EUR	234.345,60	1,59
3.961	MUNICH RE	EUR	874.192,70	5,92
			<b>3.578.126,30</b>	<b>24,22</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
6.375	ADMIRAL GROUP PLC	GBP	157.308,90	1,07
107.467	AVIVA PLC	GBP	500.223,58	3,38
14.521	BEAZLEY PLC	GBP	89.498,57	0,61
37.735	DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	GBP	139.924,82	0,95
163.591	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	492.710,94	3,34
19.793	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	GBP	156.830,99	1,06
71.345	PRUDENTIAL PLC	GBP	1.368.216,58	9,25
28.303	RSA INSURANCE GROUP PLC	GBP	182.444,90	1,24
14.563	ST JAMESS PLACE PLC	GBP	178.701,10	1,21
			<b>3.265.860,38</b>	<b>22,11</b>
<b>Schweiz</b>				
1.339	BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	208.384,02	1,41
899	HELVETIA HOLDING AG-REG	CHF	99.182,69	0,67
939	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	CHF	409.139,64	2,77
8.203	SWISS RE AG	CHF	733.161,36	4,96
4.154	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	1.271.621,20	8,62
			<b>2.721.488,91</b>	<b>18,43</b>
<b>Frankreich</b>				
57.113	AXA SA	EUR	1.319.310,30	8,93
4.102	CNP ASSURANCES	EUR	81.875,92	0,55
4.702	SCOR SE	EUR	181.309,12	1,23
			<b>1.582.495,34</b>	<b>10,71</b>
<b>Italien</b>				
35.252	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	583.773,12	3,96
12.811	POSTE ITALIANE SPA	EUR	118.629,86	0,80
			<b>702.402,98</b>	<b>4,76</b>
<b>Niederlande</b>				
49.231	AEGON NV	EUR	215.533,32	1,46
3.870	ASR NEDERLAND NV	EUR	138.391,20	0,94
9.199	NN GROUP NV - W/I	EUR	325.644,60	2,20
			<b>679.569,12</b>	<b>4,60</b>
<b>Finnland</b>				
13.690	SAMPO OYJ-A SHS	EUR	568.135,00	3,85
			<b>568.135,00</b>	<b>3,85</b>
<b>Belgien</b>				
5.156	AGEAS	EUR	235.680,76	1,60
			<b>235.680,76</b>	<b>1,60</b>
<b>Norwegen</b>				
5.181	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	91.672,67	0,62
12.839	STOREBRAND ASA	NOK	82.882,59	0,56
			<b>174.555,26</b>	<b>1,18</b>
<b>Polen</b>				
15.596	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	PLN	160.337,52	1,09
			<b>160.337,52</b>	<b>1,09</b>
<b>Dänemark</b>				
1.317	TOPDANMARK A/S	DKK	65.323,72	0,44
3.317	TRYG A/S	DKK	94.839,36	0,64
			<b>160.163,08</b>	<b>1,08</b>
<b>Südafrika</b>				
120.571	OLD MUTUAL LTD	GBP	158.219,12	1,07
			<b>158.219,12</b>	<b>1,07</b>

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Bermudas</b>				
8.106	HISCOX LTD	GBP	153.278,41	1,04
			<b>153.278,41</b>	<b>1,04</b>
<b>Spanien</b>				
27.281	MAPFRE SA	EUR	70.139,45	0,47
			<b>70.139,45</b>	<b>0,47</b>
			<b>14.210.451,63</b>	<b>96,21</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>14.210.451,63</b>	<b>96,21</b>
<b>Nettovermögen im Überblick</b>				
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>14.210.451,63</b>	<b>96,21</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>			<b>568.747,06</b>	<b>3,85</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>			<b>(8.799,43)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>14.770.399,26</b>	<b>100,00</b>

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	96,21
	<b>100,00</b>	<b>96,21</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	25,18	24,22
Vereinigtes Königreich	22,98	22,11
Schweiz	19,15	18,43
Frankreich	11,14	10,71
Italien	4,94	4,76
Niederlande	4,78	4,60
Finnland	4,00	3,85
Sonstige	7,83	7,53
	<b>100,00</b>	<b>96,21</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		3.814.942,16
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(54.907,85)
<b>Wertpapierbestand zum Marktwert</b>		<b>3.760.034,31</b>
Bankguthaben		93.412,93
Dividendenforderungen		22.313,11
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>3.875.760,35</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		16,65
Pauschalgebühr	6.2	2.377,60
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>2.394,25</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3.873.366,10</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		135.173,80
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>135.173,80</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	11.958,74
Transaktionskosten	9	2.376,35
Bankzinsen		252,97
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>14.588,06</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>120.585,74</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	46.453,60
Fremdwährungsgeschäften		(747,36)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>166.291,98</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(21.814,27)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>144.477,71</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		38.932,70
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(2.232.665,87)
Ausschüttungen	10	(141.420,99)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		6.064.042,55
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3.873.366,10</b>

## 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	110.330	720	(43.350)	67.700

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

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
21.049	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	128.862,79	3,33
28.235	INFORMA PLC	GBP	263.480,39	6,80
90.796	ITV PLC	GBP	109.588,38	2,83
17.625	PEARSON PLC	GBP	161.398,36	4,17
45.398	RELX PLC	GBP	968.791,70	25,00
20.405	RIGHTMOVE PLC	GBP	121.932,88	3,15
			<b>1.754.054,50</b>	<b>45,28</b>
<b>Frankreich</b>				
3.466	EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	56.981,04	1,47
1.696	JCDECAUX SA	EUR	45.181,44	1,17
2.354	LAGARDERE SCA	EUR	53.906,60	1,39
4.929	PUBLICIS GROUPE	EUR	228.853,47	5,91
21.792	VIVENDI SA	EUR	527.584,32	13,61
			<b>912.506,87</b>	<b>23,55</b>
<b>Niederlande</b>				
5.993	WOLTERS KLUWER NV	EUR	383.671,86	9,91
			<b>383.671,86</b>	<b>9,91</b>
<b>Jersey</b>				
28.464	WPP PLC	GBP	314.987,18	8,13
			<b>314.987,18</b>	<b>8,13</b>
<b>Luxemburg</b>				
868	RTL GROUP	EUR	39.094,72	1,01
8.649	SES	EUR	118.923,75	3,07
			<b>158.018,47</b>	<b>4,08</b>
<b>Deutschland</b>				
1.172	AXEL SPRINGER SE	EUR	72.605,40	1,88
5.255	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	EUR	72.597,83	1,87
			<b>145.203,23</b>	<b>3,75</b>
<b>Belgien</b>				
979	TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	47.971,00	1,24
			<b>47.971,00</b>	<b>1,24</b>
<b>Norwegen</b>				
1.800	SCHIBSTED ASA-CL A	NOK	43.621,20	1,13
			<b>43.621,20</b>	<b>1,13</b>
			<b>3.760.034,31</b>	<b>97,07</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>3.760.034,31</b>	<b>97,07</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	3.760.034,31	97,07
Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten	93.396,28	2,41
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	19.935,51	0,52
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>3.873.366,10</b>	<b>100,00</b>

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	97,07
	<b>100,00</b>	<b>97,07</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	46,65	45,28
Frankreich	24,27	23,55
Niederlande	10,20	9,91
Jersey	8,38	8,13
Luxemburg	4,20	4,08
Deutschland	3,86	3,75
Sonstige	2,44	2,37
	<b>100,00</b>	<b>97,07</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage STOXX® Europe 600 Oil &amp; Gas UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		27.979.315,04
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	1.232.103,89
Wertpapierbestand zum Marktwert		29.211.418,93
Bankguthaben		1.261.181,84
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		2.308,80
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>30.474.909,57</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		39,64
Pauschalgebühr	6.2	18.961,08
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>19.000,72</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>30.455.908,85</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		1.307.159,16
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>1.307.159,16</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	80.941,98
Transaktionskosten	9	3.541,06
Bankzinsen		2.412,54
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>86.895,58</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>1.220.263,58</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	651.677,63
Fremdwährungsgeschäften		(3.687,86)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>1.868.253,35</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(2.768.462,26)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(900.208,91)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		6.936.925,67
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(8.516.517,78)
Ausschüttungen	10	(1.066.659,10)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		34.002.368,97
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>30.455.908,85</b>

## 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	395.300	83.900	(105.800)	373.400

## ComStage STOXX® Europe 600 Oil &amp; Gas UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

## Nettovermögen im Überblick

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens		% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere						
<b>Aktien</b>						
<b>Frankreich</b>						
179.495	TOTAL	EUR	8.844.616,13	29,03		
			<b>8.844.616,13</b>	<b>29,03</b>		
<b>Vereinigtes Königreich</b>						
704.647	BP PLC	GBP	4.320.175,95	14,18		
46.047	JOHN WOOD GROUP PLC	GBP	232.602,19	0,76		
31.567	TECHNIPFMC PLC	EUR	713.414,20	2,34		
94.757	TULLOW OIL PLC	GBP	221.855,07	0,73		
			<b>5.488.047,41</b>	<b>18,01</b>		
<b>Niederlande</b>						
151.327	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	EUR	4.344.598,17	14,26		
11.810	SBM OFFSHORE NV	EUR	200.533,80	0,66		
			<b>4.545.131,97</b>	<b>14,92</b>		
<b>Italien</b>						
171.632	ENI SPA	EUR	2.506.856,99	8,23		
38.872	SAIPEM SPA	EUR	170.065,00	0,56		
142.644	SNAM SPA	EUR	623.496,92	2,05		
			<b>3.300.418,91</b>	<b>10,84</b>		
<b>Norwegen</b>						
7.299	AKER BP ASA	NOK	183.875,11	0,60		
74.439	EQUINOR ASA	NOK	1.291.441,33	4,25		
6.935	TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO ASA	NOK	170.848,34	0,56		
			<b>1.646.164,78</b>	<b>5,41</b>		
<b>Spanien</b>						
93.562	REPSOL YPF SA	EUR	1.289.752,17	4,23		
15.155	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	EUR	221.566,10	0,73		
			<b>1.511.318,27</b>	<b>4,96</b>		
<b>Dänemark</b>						
13.439	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	1.020.936,54	3,35		
			<b>1.020.936,54</b>	<b>3,35</b>		
<b>Finnland</b>						
28.963	NESTE OYJ	EUR	864.255,92	2,84		
			<b>864.255,92</b>	<b>2,84</b>		
<b>Polen</b>						
20.945	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	PLN	443.776,75	1,46		
109.782	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	PLN	137.266,28	0,45		
			<b>581.043,03</b>	<b>1,91</b>		
<b>Portugal</b>						
33.157	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	448.448,43	1,47		
			<b>448.448,43</b>	<b>1,47</b>		
<b>Österreich</b>						
9.641	OMV AG	EUR	413.116,85	1,36		
			<b>413.116,85</b>	<b>1,36</b>		
<b>Schweden</b>						
11.924	LUNDIN PETROLEUM AB	SEK	324.902,48	1,07		
			<b>324.902,48</b>	<b>1,07</b>		
<b>Luxemburg</b>						
16.609	SUBSEA 7 SA	NOK	175.592,34	0,58		
			<b>175.592,34</b>	<b>0,58</b>		
			<b>29.163.993,06</b>	<b>95,75</b>		
<b>Bezugsrechte</b>						
<b>Spanien</b>						
97.224	REPSOL SA RTS 04/07/2019	EUR	47.425,87	0,16		
			<b>47.425,87</b>	<b>0,16</b>		
			<b>47.425,87</b>	<b>0,16</b>		
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>29.211.418,93</b>	<b>95,91</b>		

<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>29.211.418,93</b>	<b>95,91</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>1.261.142,20</b>	<b>4,14</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(16.652,28)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>30.455.908,85</b>	<b>100,00</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage STOXX® Europe 600 Oil &amp; Gas UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	99,84	95,75
Bezugsrechte	0,16	0,16
	<b>100,00</b>	<b>95,91</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Frankreich	30,27	29,03
Vereinigtes Königreich	18,79	18,01
Niederlande	15,56	14,92
Italien	11,30	10,84
Norwegen	5,64	5,41
Spanien	5,34	5,12
Dänemark	3,49	3,35
Finnland	2,96	2,84
Sonstige	6,65	6,39
	<b>100,00</b>	<b>95,91</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage STOXX® Europe 600 Personal &amp; Household Goods UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		16.253.996,30
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	2.537,31
<b>Wertpapierbestand zum Marktwert</b>		<b>16.256.533,61</b>
Bankguthaben		359.796,36
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		1.248,63
Dividendenforderungen		53.643,71
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>16.671.222,31</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		5,32
Pauschalgebühr	6.2	10.051,36
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>10.056,68</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>16.661.165,63</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		474.198,07
Bankzinsen		10,01
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>474.208,08</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	39.108,88
Transaktionskosten	9	729,26
Bankzinsen		1.162,51
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>41.000,65</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>433.207,43</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(771.460,57)
Fremdwährungsgeschäften		(665,19)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(338.918,33)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	1.164.266,17
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>825.347,84</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		5.522.053,19
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(7.101.119,99)
Ausschüttungen	10	(339.101,02)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		17.753.985,61
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>16.661.165,63</b>

## 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	111.350	37.760	(47.710)	101.400

## ComStage STOXX® Europe 600 Personal &amp; Household Goods UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

## Nettovermögen im Überblick

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens		% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere						
<b>Aktien</b>						
<b>Vereinigtes Königreich</b>						
23.681	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	151.539,35	0,91		
2.875	BELLWAY PLC	GBP	89.482,29	0,54		
3.012	BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	GBP	125.589,76	0,75		
53.555	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	1.645.313,98	9,87		
9.607	BURBERRY GROUP PLC	GBP	199.913,21	1,20		
22.336	IMPERIAL BRANDS PLC	GBP	460.998,27	2,77		
7.437	PERSIMMON PLC	GBP	165.977,75	1,00		
17.196	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	1.194.188,02	7,16		
76.569	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	134.988,38	0,81		
27.282	UNILEVER PLC	GBP	1.492.308,33	8,95		
			<b>5.660.299,34</b>	<b>33,96</b>		
<b>Frankreich</b>						
108	CHRISTIAN DIOR SE	EUR	49.788,00	0,30		
698	HERMES INTERNATIONAL	EUR	442.671,60	2,66		
5.743	LOREAL SA	EUR	1.438.621,50	8,63		
6.235	LVMH SA	EUR	2.333.760,50	14,01		
563	SEB SA	EUR	89.010,30	0,53		
592	SOCIETE BIC SA	EUR	39.693,60	0,24		
1.907	UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	131.277,88	0,79		
			<b>4.524.823,38</b>	<b>27,16</b>		
<b>Deutschland</b>						
4.301	ADIDAS AG	EUR	1.167.721,50	7,01		
2.295	BEIERSDORF AG	EUR	242.237,25	1,45		
4.160	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	357.843,20	2,15		
1.477	HUGO BOSS AG -ORD	EUR	86.404,50	0,52		
1.964	PUMA SE	EUR	115.188,60	0,69		
			<b>1.969.395,05</b>	<b>11,82</b>		
<b>Niederlande</b>						
33.966	UNILEVER NV	EUR	1.819.218,96	10,92		
			<b>1.819.218,96</b>	<b>10,92</b>		
<b>Schweiz</b>						
12.187	CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	CHF	909.236,80	5,46		
720	SWATCH GROUP AG/THE-BR	CHF	181.240,15	1,09		
			<b>1.090.476,95</b>	<b>6,55</b>		
<b>Schweden</b>						
6.907	DOMETIC GROUP AB	SEK	60.781,08	0,36		
5.378	ELECTROLUX AB-SER B	SEK	120.783,59	0,72		
14.905	ESSITY AKTIEBOLAG-B	SEK	402.601,46	2,43		
9.675	HUSQVARNA AB-B SHS	SEK	79.535,35	0,48		
4.108	SWEDISH MATCH AB	SEK	152.407,34	0,91		
			<b>816.108,82</b>	<b>4,90</b>		
<b>Italien</b>						
4.460	MONCLER SPA	EUR	167.696,00	1,01		
			<b>167.696,00</b>	<b>1,01</b>		
<b>Polen</b>						
1.572	CD PROJEKT SA	PLN	79.695,68	0,48		
31	LPP SA	PLN	55.769,05	0,33		
			<b>135.464,73</b>	<b>0,81</b>		
<b>Dänemark</b>						
2.335	PANDORA A/S	DKK	73.050,38	0,44		
			<b>73.050,38</b>	<b>0,44</b>		
			<b>16.256.533,61</b>	<b>97,57</b>		
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>16.256.533,61</b>	<b>97,57</b>		

<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>16.256.533,61</b>	<b>97,57</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>359.791,04</b>	<b>2,16</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>44.840,98</b>	<b>0,27</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>16.661.165,63</b>	<b>100,00</b>

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage STOXX® Europe 600 Personal &amp; Household Goods UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	97,57
	<b>100,00</b>	<b>97,57</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	34,83	33,96
Frankreich	27,83	27,16
Deutschland	12,11	11,82
Niederlande	11,19	10,92
Schweiz	6,71	6,55
Schweden	5,02	4,90
Sonstige	2,31	2,26
	<b>100,00</b>	<b>97,57</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		17.346.904,20
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(962.154,25)
Wertpapierbestand zum Marktwert		16.384.749,95
Bankguthaben		406.626,21
Dividendenforderungen		71.408,70
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>16.862.784,86</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		7,60
Pauschalgebühr	6.2	11.130,51
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>11.138,11</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>16.851.646,75</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		490.719,53
Bankzinsen		12,55
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>490.732,08</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	46.972,80
Transaktionskosten	9	5.399,99
Bankzinsen		1.054,90
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>53.427,69</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>437.304,39</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(287.295,50)
Fremdwährungsgeschäften		121,76
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>150.130,65</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.037.972,76)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(887.842,11)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		8.667.556,88
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(7.597.325,00)
Ausschüttungen	10	(596.051,28)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		17.265.308,26
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>16.851.646,75</b>

## 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	557.900	290.700	(260.000)	588.600

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

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

## Nettovermögen im Überblick

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens		% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>Deutschland</b>						
34.332	DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	1.107.893,64	6,57		
6.529	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	647.676,80	3,84		
15.137	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	307.583,84	1,83		
51.562	VONOVIA SE	EUR	2.165.604,00	12,85		
			<b>4.228.758,28</b>	<b>25,09</b>		
<b>Frankreich</b>						
6.393	COVIVIO	EUR	588.475,65	3,49		
5.633	GECINA SA	EUR	741.302,80	4,39		
2.900	ICADE	EUR	233.740,00	1,39		
21.527	KLEPIERRE	EUR	634.615,96	3,77		
			<b>2.198.134,41</b>	<b>13,04</b>		
<b>Vereinigtes Königreich</b>						
94.231	BRITISH LAND CO PLC	GBP	566.986,70	3,36		
10.957	DERWENT LONDON PLC	GBP	381.560,26	2,26		
79.177	HAMMERSON PLC	GBP	245.193,86	1,46		
112.776	SEGRO PLC	GBP	920.306,60	5,47		
			<b>2.114.047,42</b>	<b>12,55</b>		
<b>Schweden</b>						
26.718	CASTELLUM AB	SEK	448.966,58	2,66		
28.993	FABEGE AB	SEK	383.472,62	2,28		
10.128	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	SEK	298.107,89	1,77		
7.625	LUNDBERGS AB-B SHS	SEK	250.847,06	1,49		
			<b>1.381.394,15</b>	<b>8,20</b>		
<b>Schweiz</b>						
4.161	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	CHF	427.585,99	2,54		
7.847	SWISS PRIME SITE-REG	CHF	602.473,77	3,57		
			<b>1.030.059,76</b>	<b>6,11</b>		
<b>Luxemburg</b>						
82.910	AROUNDTOWN SA	EUR	600.765,86	3,56		
10.560	GRAND CITY PROPERTIES	EUR	212.256,00	1,26		
			<b>813.021,86</b>	<b>4,82</b>		
<b>Spanien</b>						
27.647	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	EUR	270.802,37	1,61		
37.729	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	460.293,80	2,73		
			<b>731.096,17</b>	<b>4,34</b>		
<b>Belgien</b>						
2.400	COFINIMMO	EUR	274.080,00	1,63		
			<b>274.080,00</b>	<b>1,63</b>		
			<b>12.770.592,05</b>	<b>75,78</b>		
<b>Sonstige Wertpapiere</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>Frankreich</b>						
14.297	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	1.883.629,75	11,19		
			<b>1.883.629,75</b>	<b>11,19</b>		
<b>Vereinigtes Königreich</b>						
24.743	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	GBP	189.139,61	1,12		
72.109	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	671.448,58	3,99		
176.373	TRITAX BIG BOX REIT PLC	GBP	304.138,96	1,80		
27.274	UNITE GROUP PLC	GBP	297.033,00	1,76		
			<b>1.461.760,15</b>	<b>8,67</b>		
<b>Belgien</b>						
1.816	WAREHOUSES DE PAUW SCA	EUR	268.768,00	1,59		
			<b>268.768,00</b>	<b>1,59</b>		
			<b>3.614.157,90</b>	<b>21,45</b>		
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>16.384.749,95</b>	<b>97,23</b>		

<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>16.384.749,95</b>	<b>97,23</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>406.618,61</b>	<b>2,41</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>60.278,19</b>	<b>0,36</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>16.851.646,75</b>	<b>100,00</b>

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	97,23
	<b>100,00</b>	<b>97,23</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	25,82	25,09
Frankreich	24,91	24,23
Vereinigtes Königreich	21,82	21,22
Schweden	8,43	8,20
Schweiz	6,29	6,11
Luxemburg	4,96	4,82
Spanien	4,46	4,34
Belgien	3,31	3,22
	<b>100,00</b>	<b>97,23</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		2.646.926,82
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(28.513,13)
Wertpapierbestand zum Marktwert		2.618.413,69
Bankguthaben		47.538,43
Dividendenforderungen		11.563,12
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>2.677.515,24</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		1,36
Pauschalgebühr	6.2	1.632,24
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>1.633,60</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>2.675.881,64</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		68.192,25
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>68.192,25</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	6.372,63
Transaktionskosten	9	417,67
Bankzinsen		198,16
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>6.988,46</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>61.203,79</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(39.002,92)
Fremdwährungsgeschäften		(358,04)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>21.842,83</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(93.945,15)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(72.102,32)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		137.444,79
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(66.447,42)
Ausschüttungen	10	(55.290,93)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		2.732.277,52
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>2.675.881,64</b>

## 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	42.620	2.320	(1.160)	43.780

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

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

## Nettovermögen im Überblick

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens		% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere						
<b>Aktien</b>						
<b>Vereinigtes Königreich</b>						
1.161	GREGGS PLC	GBP	29.816,47	1,11		
4.766	INCHCAPE PLC	GBP	32.810,19	1,23		
4.751	JD SPORTS FASHION PLC	GBP	31.135,29	1,16		
6.775	JUST EAT PLC	GBP	47.322,03	1,77		
24.221	KINGFISHER PLC	GBP	58.170,46	2,17		
22.384	MARKS & SPENCER GROUP PLC	GBP	52.707,97	1,97		
1.556	NEXT PLC	GBP	96.093,61	3,59		
6.752	OCADO GROUP PLC	GBP	88.059,72	3,29		
19.806	SAINSBURY (J) PLC	GBP	43.372,66	1,62		
112.416	TESCO PLC	GBP	284.808,97	10,65		
1.241	WH SMITH PLC	GBP	27.321,97	1,02		
27.460	WM MORRISON SUPERMARKETS	GBP	61.806,48	2,31		
			<b>853.425,82</b>	<b>31,89</b>		
<b>Frankreich</b>						
6.419	CARREFOUR SA	EUR	108.994,62	4,07		
608	CASINO GUICHARD PERRACHON	EUR	18.240,00	0,68		
857	KERING	EUR	445.725,70	16,66		
			<b>572.960,32</b>	<b>21,41</b>		
<b>Spanien</b>						
12.757	INDITEX SA	EUR	337.422,65	12,61		
			<b>337.422,65</b>	<b>12,61</b>		
<b>Niederlande</b>						
12.776	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	252.683,73	9,44		
424	TAKEAWAY.COM NV	EUR	34.937,60	1,31		
761	VOPAK	EUR	30.858,55	1,15		
			<b>318.479,88</b>	<b>11,90</b>		
<b>Schweden</b>						
8.960	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	SEK	140.225,78	5,24		
1.062	ICA GRUPPEN AB	SEK	40.124,02	1,50		
			<b>180.349,80</b>	<b>6,74</b>		
<b>Deutschland</b>						
1.520	DELIVERY HERO SE	EUR	60.632,80	2,27		
1.933	METRO AG	EUR	31.072,98	1,16		
1.694	ZALANDO SE	EUR	66.099,88	2,47		
			<b>157.805,66</b>	<b>5,90</b>		
<b>Schweiz</b>						
320	DUFREY AG-REG	CHF	23.828,16	0,89		
574	GALENICA AG	CHF	25.330,75	0,95		
			<b>49.158,91</b>	<b>1,84</b>		
<b>Portugal</b>						
2.807	JERONIMO MARTINS	EUR	39.761,16	1,49		
			<b>39.761,16</b>	<b>1,49</b>		
<b>Finnland</b>						
784	KESKO OYJ-B SHS	EUR	38.353,28	1,43		
			<b>38.353,28</b>	<b>1,43</b>		
<b>Luxemburg</b>						
9.765	B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA	GBP	36.373,21	1,36		
			<b>36.373,21</b>	<b>1,36</b>		
<b>Belgien</b>						
673	COLRUYT SA	EUR	34.323,00	1,28		
			<b>34.323,00</b>	<b>1,28</b>		
			<b>2.618.413,69</b>	<b>97,85</b>		
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>2.618.413,69</b>	<b>97,85</b>		

<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>2.618.413,69</b>	<b>97,85</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>47.537,07</b>	<b>1,78</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>9.930,88</b>	<b>0,37</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>2.675.881,64</b>	<b>100,00</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	97,85
	<b>100,00</b>	<b>97,85</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	32,59	31,89
Frankreich	21,88	21,41
Spanien	12,89	12,61
Niederlande	12,16	11,90
Schweden	6,89	6,74
Deutschland	6,03	5,90
Sonstige	7,56	7,40
	<b>100,00</b>	<b>97,85</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		22.669.378,53
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	2.479.394,15
<hr/>		
Wertpapierbestand zum Marktwert		25.148.772,68
Bankguthaben		441.375,16
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		237,54
Dividendenforderungen		6.878,36
<hr/>		
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>25.597.263,74</b>
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		0,02
Pauschalgebühr	6.2	15.201,08
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>15.201,10</b>
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>25.582.062,64</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		282.126,04
Bankzinsen		0,01
<hr/>		
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>282.126,05</b>
<hr/>		
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	61.638,40
Transaktionskosten	9	1.424,73
Bankzinsen		361,45
<hr/>		
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>63.424,58</b>
<hr/>		
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>218.701,47</b>
<hr/>		
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(391.459,54)
Fremdwährungsgeschäften		(627,01)
<hr/>		
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(173.385,08)</b>
<hr/>		
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	1.026.207,36
<hr/>		
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>852.822,28</b>
<hr/>		
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		4.367.045,79
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(2.660.970,59)
Ausschüttungen	10	(338.322,18)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		23.361.487,34
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>25.582.062,64</b>

## 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	334.500	62.425	(44.725)	352.200

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

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

## Nettovermögen im Überblick

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens		% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>Deutschland</b>						
1.559	BECHTLE AG	EUR	157.459,00	0,62		
64.984	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.010.501,20	3,95		
3.096	NEMETSCHKE AKT	EUR	163.933,20	0,64		
62.026	SAP AG	EUR	7.490.259,76	29,28		
5.765	SCOUT24 AG	EUR	269.340,80	1,05		
7.142	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	EUR	206.832,32	0,81		
			<b>9.298.326,28</b>	<b>36,35</b>		
<b>Niederlande</b>						
2.423	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	138.740,98	0,54		
20.843	ASML HOLDING NV	EUR	3.829.692,82	14,97		
37.737	STMICROELECTRONICS NV	EUR	588.697,20	2,30		
			<b>4.557.131,00</b>	<b>17,81</b>		
<b>Frankreich</b>						
1.645	ALTEN SA	EUR	173.383,00	0,68		
12.994	ALTRAN TECHNOLOGIES SA	EUR	181.331,27	0,71		
5.409	ATOS SE	EUR	397.669,68	1,55		
9.558	CAPGEMINI SE	EUR	1.045.167,30	4,09		
8.005	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	1.123.101,50	4,38		
1.606	ILIAD SA	EUR	158.608,56	0,62		
3.418	INGENICO GROUP	EUR	265.852,04	1,04		
943	SOPRA STERIA GROUP	EUR	96.657,50	0,38		
			<b>3.441.770,85</b>	<b>13,45</b>		
<b>Schweden</b>						
175.537	ERICSSON LM-B SHS	SEK	1.463.639,00	5,72		
15.835	HEXAGON AB-B SHS	SEK	772.716,83	3,02		
			<b>2.236.355,83</b>	<b>8,74</b>		
<b>Spanien</b>						
25.071	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	1.746.445,86	6,83		
			<b>1.746.445,86</b>	<b>6,83</b>		
<b>Finnland</b>						
322.002	NOKIA OYJ	EUR	1.405.860,73	5,50		
			<b>1.405.860,73</b>	<b>5,50</b>		
<b>Vereinigtes Königreich</b>						
3.663	AVEVA GROUP PLC	GBP	165.465,42	0,65		
19.613	MICRO FOCUS INTERNATIONAL	GBP	452.405,36	1,77		
64.035	SAGE GROUP PLC/THE	GBP	574.225,35	2,24		
			<b>1.192.096,13</b>	<b>4,66</b>		
<b>Schweiz</b>						
9.890	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	CHF	347.466,02	1,36		
3.683	TEMENOS AG - REG	CHF	579.309,18	2,26		
			<b>926.775,20</b>	<b>3,62</b>		
<b>Dänemark</b>						
2.314	SIMCORP A/S	DKK	196.872,84	0,77		
			<b>196.872,84</b>	<b>0,77</b>		
<b>Österreich</b>						
4.269	AMS AG	CHF	147.137,96	0,58		
			<b>147.137,96</b>	<b>0,58</b>		
			<b>25.148.772,68</b>	<b>98,31</b>		
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>25.148.772,68</b>	<b>98,31</b>		

<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>25.148.772,68</b>	<b>98,31</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>441.375,14</b>	<b>1,73</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(8.085,18)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>25.582.062,64</b>	<b>100,00</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	98,31
	<b>100,00</b>	<b>98,31</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	36,97	36,35
Niederlande	18,12	17,81
Frankreich	13,69	13,45
Schweden	8,89	8,74
Spanien	6,94	6,83
Finnland	5,59	5,50
Vereinigtes Königreich	4,74	4,66
Schweiz	3,69	3,62
Sonstige	1,37	1,35
	<b>100,00</b>	<b>98,31</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		5.883.343,86
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(898.822,93)
Wertpapierbestand zum Marktwert		4.984.520,93
Bankguthaben		209.459,83
Dividendenforderungen		19.704,92
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>5.213.685,68</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		52,88
Pauschalgebühr	6.2	3.216,96
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>3.269,84</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>5.210.415,84</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		300.951,02
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>300.951,02</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	16.874,86
Transaktionskosten	9	946,16
Bankzinsen		644,14
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>18.465,16</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>282.485,86</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(432.269,90)
Fremdwährungsgeschäften		(1.716,84)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(151.500,88)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	248.809,39
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>97.308,51</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		206.401,51
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(2.377.435,96)
Ausschüttungen	10	(332.628,12)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		7.616.769,90
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>5.210.415,84</b>

## 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	118.800	3.330	(37.550)	84.580

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

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
174.983	BT GROUP PLC	GBP	384.188,20	7,37
9.254	INMARSAT PLC	GBP	56.322,40	1,08
523.666	VODAFONE GROUP PLC	GBP	756.822,61	14,53
			<b>1.197.333,21</b>	<b>22,98</b>
<b>Deutschland</b>				
64.736	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	984.764,03	18,90
2.556	FREENET AG	EUR	44.972,82	0,86
18.276	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	44.904,13	0,86
			<b>1.074.640,98</b>	<b>20,62</b>
<b>Spanien</b>				
3.873	CELLNEX TELECOM SA	EUR	126.027,42	2,42
93.010	TELEFONICA SA	EUR	671.625,21	12,89
			<b>797.652,63</b>	<b>15,31</b>
<b>Frankreich</b>				
40.913	ORANGE SA	EUR	567.258,75	10,89
			<b>567.258,75</b>	<b>10,89</b>
<b>Schweden</b>				
9.960	TELE2 AB-B SHS	SEK	127.728,56	2,45
52.686	TELIA CO AB	SEK	205.637,96	3,95
			<b>333.366,52</b>	<b>6,40</b>
<b>Schweiz</b>				
633	SUNRISE COMMUNICATIONS GROUP	CHF	41.531,09	0,80
507	SWISSCOM AG-REG	CHF	223.785,92	4,29
			<b>265.317,01</b>	<b>5,09</b>
<b>Norwegen</b>				
13.520	TELENOR ASA	NOK	252.172,82	4,84
			<b>252.172,82</b>	<b>4,84</b>
<b>Niederlande</b>				
70.405	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	190.093,50	3,65
			<b>190.093,50</b>	<b>3,65</b>
<b>Finnland</b>				
3.005	ELISA OYJ	EUR	128.944,55	2,47
			<b>128.944,55</b>	<b>2,47</b>
<b>Italien</b>				
200.812	TELECOM ITALIA SPA	EUR	96.429,92	1,85
			<b>96.429,92</b>	<b>1,85</b>
<b>Belgien</b>				
3.137	PROXIMUS	EUR	81.311,04	1,56
			<b>81.311,04</b>	<b>1,56</b>
			<b>4.984.520,93</b>	<b>95,66</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>4.984.520,93</b>	<b>95,66</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	4.984.520,93	95,66
Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten	209.406,95	4,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	16.487,96	0,32
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>5.210.415,84</b>	<b>100,00</b>

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	95,66
	<b>100,00</b>	<b>95,66</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	24,02	22,98
Deutschland	21,56	20,62
Spanien	16,00	15,31
Frankreich	11,38	10,89
Schweden	6,69	6,40
Schweiz	5,32	5,09
Norwegen	5,06	4,84
Niederlande	3,81	3,65
Finnland	2,59	2,47
Sonstige	3,57	3,41
	<b>100,00</b>	<b>95,66</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage STOXX® Europe 600 Travel &amp; Leisure UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		6.492.602,71
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(629.178,29)
<b>Wertpapierbestand zum Marktwert</b>		<b>5.863.424,42</b>
Bankguthaben		132.475,21
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		3.494,66
Dividendenforderungen		32.955,20
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>6.032.349,49</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		41,61
Pauschalgebühr	6.2	3.863,77
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>3.905,38</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>6.028.444,11</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		186.639,46
Bankzinsen		0,01
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>186.639,47</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	15.650,45
Transaktionskosten	9	848,71
Bankzinsen		401,85
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>16.901,01</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>169.738,46</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(450.443,46)
Fremdwährungsgeschäften		(236,22)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(280.941,22)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(347.765,68)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(628.706,90)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		2.279.474,69
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(3.004.859,45)
Ausschüttungen	10	(146.051,96)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		7.528.587,73
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>6.028.444,11</b>

## 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	159.150	52.100	(69.350)	141.900

## ComStage STOXX® Europe 600 Travel &amp; Leisure UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
7.990	CARNIVAL PLC	GBP	310.652,77	5,15
48.217	CINEWORLD GROUP PLC	GBP	136.546,58	2,27
77.542	COMPASS GROUP PLC	GBP	1.635.245,35	27,12
9.687	EASYJET PLC	GBP	103.192,31	1,71
15.121	GREENE KING PLC	GBP	104.434,26	1,73
9.156	INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	GBP	529.222,53	8,77
35.170	MERLIN ENTERTAINMENT	GBP	176.518,18	2,93
21.698	SSP GROUP PLC	GBP	166.348,10	2,76
8.481	WHITBREAD PLC	GBP	438.741,05	7,28
			<b>3.600.901,13</b>	<b>59,72</b>
<b>Frankreich</b>				
9.890	ACCOR SA	EUR	373.347,50	6,19
11.606	AIR FRANCE-KLM	EUR	98.093,91	1,63
4.156	SODEXO SA	EUR	427.236,80	7,09
			<b>898.678,21</b>	<b>14,91</b>
<b>Irland</b>				
3.907	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	EUR	258.408,98	4,29
27.627	RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	279.447,11	4,63
			<b>537.856,09</b>	<b>8,92</b>
<b>Deutschland</b>				
11.590	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	174.661,30	2,90
12.507	TUI AG-DI	GBP	185.650,50	3,08
			<b>360.311,80</b>	<b>5,98</b>
<b>Spanien</b>				
48.582	INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	GBP	258.926,64	4,30
			<b>258.926,64</b>	<b>4,30</b>
<b>Insel Man</b>				
28.383	GVC HOLDINGS PLC	GBP	206.750,55	3,43
			<b>206.750,55</b>	<b>3,43</b>
			<b>5.863.424,42</b>	<b>97,26</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>5.863.424,42</b>	<b>97,26</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	5.863.424,42	97,26
Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten	132.433,60	2,20
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	32.586,09	0,54
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>6.028.444,11</b>	<b>100,00</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage STOXX® Europe 600 Travel &amp; Leisure UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	97,26
	<b>100,00</b>	<b>97,26</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	61,40	59,72
Frankreich	15,33	14,91
Irland	9,17	8,92
Deutschland	6,15	5,98
Spanien	4,42	4,30
Insel Man	3,53	3,43
	<b>100,00</b>	<b>97,26</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		9.293.709,17
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	536.024,06
<b>Wertpapierbestand zum Marktwert</b>		<b>9.829.733,23</b>
Bankguthaben		363.204,28
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		783,27
Dividendenforderungen		62.710,02
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>10.256.430,80</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		0,02
Pauschalgebühr	6.2	6.148,93
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>6.148,95</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>10.250.281,85</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		407.984,25
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>407.984,25</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	24.281,11
Transaktionskosten	9	261,69
Bankzinsen		923,74
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>25.466,54</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>382.517,71</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(73.641,01)
Fremdwährungsgeschäften		(1.588,82)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>307.287,88</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	1.040.126,87
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>1.347.414,75</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		2.141.766,16
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(3.239.883,15)
Ausschüttungen	10	(412.205,37)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		10.413.189,46
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>10.250.281,85</b>

## 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	125.420	26.400	(39.510)	112.310

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

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Spanien</b>				
6.693	ENAGAS SA	EUR	157.084,71	1,53
9.342	ENDESA SA	EUR	211.222,62	2,06
175.924	IBERDROLA SA	EUR	1.542.149,78	15,05
10.152	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	245.982,96	2,40
12.774	RED ELECTRICA CORPORACION SA	EUR	233.955,81	2,28
			<b>2.390.395,88</b>	<b>23,32</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
169.027	CENTRICA PLC	GBP	165.815,71	1,62
100.676	NATIONAL GRID PLC	GBP	940.377,75	9,18
12.409	PENNON GROUP PLC	GBP	103.010,78	1,00
7.117	SEVERN TRENT PLC	GBP	162.892,45	1,59
30.764	SSE PLC	GBP	385.753,33	3,76
20.122	UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	176.033,77	1,72
			<b>1.933.883,79</b>	<b>18,87</b>
<b>Italien</b>				
46.225	A2A SPA	EUR	70.539,35	0,69
229.239	ENEL SPA	EUR	1.407.527,46	13,74
23.002	HERA SPA	EUR	77.378,73	0,75
14.436	ITALGAS SPA	EUR	85.287,89	0,83
41.608	TERNA SPA	EUR	233.004,80	2,27
			<b>1.873.738,23</b>	<b>18,28</b>
<b>Frankreich</b>				
14.479	EDF	EUR	160.499,72	1,57
54.875	GAZ DE FRANCE	EUR	732.032,50	7,13
2.705	RUBIS	EUR	133.951,60	1,31
11.363	SUEZ	EUR	144.196,47	1,41
16.697	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	357.649,74	3,49
			<b>1.528.330,03</b>	<b>14,91</b>
<b>Deutschland</b>				
64.953	E.ON AG	EUR	620.366,10	6,05
1.766	INNOGY SE	EUR	73.642,20	0,72
15.925	RWE AG	EUR	345.094,75	3,37
3.474	UNIPER SE	EUR	92.512,62	0,90
			<b>1.131.615,67</b>	<b>11,04</b>
<b>Dänemark</b>				
5.004	ORSTED A/S	DKK	380.547,11	3,71
			<b>380.547,11</b>	<b>3,71</b>
<b>Finnland</b>				
12.907	FORTUM OYJ	EUR	250.847,55	2,45
			<b>250.847,55</b>	<b>2,45</b>
<b>Portugal</b>				
75.035	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	250.766,97	2,45
			<b>250.766,97</b>	<b>2,45</b>
<b>Österreich</b>				
1.948	VERBUND AG - A	EUR	89.608,00	0,87
			<b>89.608,00</b>	<b>0,87</b>
			<b>9.829.733,23</b>	<b>95,90</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>9.829.733,23</b>	<b>95,90</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>9.829.733,23</b>	<b>95,90</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>363.204,26</b>	<b>3,54</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>57.344,36</b>	<b>0,56</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>10.250.281,85</b>	<b>100,00</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	95,90
	<b>100,00</b>	<b>95,90</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Spanien	24,33	23,32
Vereinigtes Königreich	19,67	18,87
Italien	19,06	18,28
Frankreich	15,55	14,91
Deutschland	11,51	11,04
Dänemark	3,87	3,71
Finnland	2,55	2,45
Portugal	2,55	2,45
Österreich	0,91	0,87
	<b>100,00</b>	<b>95,90</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		72.421.350,75
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	4.711.269,27
Wertpapierbestand zum Marktwert		77.132.620,02
Bankguthaben		4.106.239,55
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>81.238.859,57</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		402,44
Pauschalgebühr	6.2	125.236,27
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	233.924,73
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>359.563,44</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>80.879.296,13</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		128.698,47
Sonstige Erträge		733,31
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>129.431,78</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	337.979,95
Transaktionskosten	9	135.193,81
Bankzinsen		11.183,33
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>484.357,09</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(354.925,31)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(788.965,78)
Fremdwährungsgeschäften		(14.631,99)
Swaps	2.2	4.103.149,96
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>2.944.626,88</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	4.434.170,16
Swaps	2.2, 7	764.705,44
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>8.143.502,48</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		5.218.780,09
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(2.107.193,20)
Ausschüttungen	10	(1.043.777,35)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		70.667.984,11
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>80.879.296,13</b>

## 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	249.230	17.470	(7.000)	259.700

## ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

## Nettovermögen im Überblick

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
20.968	ADOBE INC	USD	6.178.221,20	7,64
20.022	AMGEN INC	USD	3.689.654,16	4,56
32.651	APPLE INC	USD	6.462.285,92	7,99
66.412	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	2.709.609,60	3,35
4.352	BROADCOM INC	USD	1.252.766,72	1,55
5.865	CELGENE CORP	USD	542.160,60	0,67
4.975	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	1.966.020,50	2,43
54.766	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	3.471.616,74	4,29
6.399	COOPER COS INC/THE	USD	2.155.759,11	2,67
4.580	COSTAR GROUP INC	USD	2.537.594,80	3,14
8.197	CUMMINS INC	USD	1.404.473,98	1,74
34.155	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	6.591.915,00	8,14
7.334	INCYTE CORP	USD	623.096,64	0,77
21.897	JOHNSON & JOHNSON	USD	3.049.814,16	3,77
46.247	MICROSOFT CORP	USD	6.195.248,12	7,66
26.953	PEPSICO INC	USD	3.534.346,89	4,37
24.927	PFIZER INC	USD	1.079.837,64	1,34
5.062	RAYTHEON COMPANY	USD	880.180,56	1,09
780	SALESFORCE.COM INC	USD	118.349,40	0,15
87.951	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	3.534.750,69	4,37
42.331	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	2.314.235,77	2,86
31.534	WALMART INC	USD	3.484.191,66	4,31
10.970	WELLS FARGO & CO	USD	519.100,40	0,64
32.584	YUM! BRANDS INC	USD	3.606.071,28	4,46
13.342	3M CO	USD	2.312.702,28	2,86
			<b>70.214.003,82</b>	<b>86,82</b>
<b>Niederlande</b>				
17.356	ASML HOLDING NV	EUR	3.631.623,45	4,49
283.088	ING GROEP NV	EUR	3.286.992,75	4,06
			<b>6.918.616,20</b>	<b>8,55</b>
			<b>77.132.620,02</b>	<b>95,37</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>77.132.620,02</b>	<b>95,37</b>

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>77.132.620,02</b>	<b>95,37</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(233.924,73)</b>	<b>(0,29)</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>4.105.837,11</b>	<b>5,08</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(125.236,27)</b>	<b>(0,16)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>80.879.296,13</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	USD	75.403.923,50	(1.680.466,24)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	USD	79.372.602,57	1.446.541,51
				<b>(233.924,73)</b>
<b>Total TRS</b>				<b>(233.924,73)</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>(233.924,73)</b>

## ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF (in USD)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	95,37
	<b>100,00</b>	<b>95,37</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	91,03	86,82
Niederlande	8,97	8,55
	<b>100,00</b>	<b>95,37</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		430.817.635,71
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	421.474,15
Wertpapierbestand zum Marktwert		431.239.109,86
Bankguthaben*		47.618.650,65
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>478.857.760,51</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		17,67
Pauschalgebühr	6.2	412.074,57
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	2.710.067,80
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>3.122.160,04</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>475.735.600,47</b>

\*Im Bankguthaben sind gestellte Sicherheiten für Swaps enthalten; siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		579.356,16
Sonstige Erträge		32.665,16
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>612.021,32</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	1.097.262,77
Transaktionskosten	9	490.955,06
Bankzinsen		45.121,35
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>1.633.339,18</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(1.021.317,86)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	30.972.805,20
Fremdwährungsgeschäften		0,46
Swaps	2.2	21.898.911,43
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>51.850.399,23</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	625.488,43
Swaps	2.2, 7	(15.889.468,27)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>36.586.419,39</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		179.150.112,30
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(144.439.723,30)
Ausschüttungen	10	(2.352.458,88)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		406.791.250,96
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>475.735.600,47</b>

## 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	5.502.950	2.317.000	(1.927.000)	5.892.950

## ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktionen				
Vereinigte Staaten				
267.598	ALTRIA GROUP INC	USD	12.670.765,30	2,66
7.319	AMAZON.COM INC	USD	13.859.477,97	2,91
144.095	AMPHENOL CORPORATION CL A	USD	13.824.474,30	2,91
181.171	APPLE INC	USD	35.857.364,32	7,54
84.667	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	13.997.995,11	2,94
473.477	BANK OF AMERICA CORP	USD	13.730.833,00	2,89
45.389	BROADCOM INC	USD	13.065.677,54	2,75
286.693	CBS CORP-CLASS B NON VOTING	USD	14.305.980,70	3,01
243.545	DOW INC	USD	12.009.203,95	2,52
178.722	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	13.416.660,54	2,82
267.475	FLUOR CORP	USD	9.011.232,75	1,89
187.427	GILEAD SCIENCES INC	USD	12.662.568,12	2,66
132.083	HILL-ROM HOLDINGS INC	USD	13.818.523,46	2,90
79.780	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	13.928.790,20	2,93
68.956	MCDONALDS CORP	USD	14.319.402,96	3,01
261.118	MICROSOFT CORP	USD	34.979.367,28	7,35
33.328	NETFLIX INC	USD	12.242.040,96	2,57
151.501	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	14.441.075,32	3,04
107.214	PEPSICO INC	USD	14.058.971,82	2,96
178.855	QUALCOMM INC	USD	13.605.499,85	2,86
138.335	ROSS STORES INC	USD	13.711.765,20	2,88
279.817	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	14.209.107,26	2,99
154.549	TARGET CORP	USD	13.385.488,89	2,81
266.002	TJX COMPANIES INC	USD	14.066.185,76	2,96
98.084	TOTAL SYSTEM SERVICES INC	USD	12.581.234,68	2,64
76.989	UNION PACIFIC CORP	USD	13.019.609,79	2,74
468.301	VIACOM INC CLASS B	USD	13.988.150,87	2,94
111.476	WALMART INC	USD	12.316.983,24	2,59
711.648	WESTERN UNION CO	USD	14.154.678,72	2,98
			<b>431.239.109,86</b>	<b>90,65</b>
			<b>431.239.109,86</b>	<b>90,65</b>
Wertpapierbestand insgesamt			<b>431.239.109,86</b>	<b>90,65</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Total Return Swap*				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	USD	431.722.121,92	542.323,00
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	USD	478.824.276,78	(3.252.390,80)
				<b>(2.710.067,80)</b>
Total TRS				<b>(2.710.067,80)</b>
Derivative Finanzinstrumente insgesamt				<b>(2.710.067,80)</b>

## Nettvermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	431.239.109,86	90,65
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(2.710.067,80)	(0,57)
Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten	47.618.632,98	10,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(412.074,57)	(0,09)
Nettvermögen insgesamt	475.735.600,47	100,00

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF (in USD)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	90,65
	<b>100,00</b>	<b>90,65</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	90,65
	<b>100,00</b>	<b>90,65</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage Nikkei 225® UCITS ETF (in JPY)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	JPY
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		5.354.524.878,00
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	52.693.152,00
Wertpapierbestand zum Marktwert		5.407.218.030,00
Bankguthaben		700.685.338,00
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		5.585.502.129,00
Dividendenforderungen		1.101.363,30
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>11.694.506.860,30</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		85.476.087,00
Pauschalgebühr	6.2	3.806.335,29
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		5.354.524.878,00
Verbindlichkeiten aus Swaps		50.520.269,33
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	68.228.495,37
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>5.562.556.064,99</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>6.131.950.795,31</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	JPY
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		935.586,87
Sonstige Erträge		285.798,00
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>1.221.384,87</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	14.646.473,70
Transaktionskosten	9	3.708.549,00
Bankzinsen		3.749.920,55
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>22.104.943,25</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(20.883.558,38)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	43.975.416,39
Fremdwährungsgeschäften		(5.028.935,88)
Devisentermingeschäften		33.903.996,00
Swaps	2.2	(369.917.779,45)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(317.950.861,32)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(7.808.466,00)
Devisentermingeschäften	11	(17.013.537,00)
Swaps	2.2, 7	172.629.368,64
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(170.143.495,68)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		946.655.667,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(367.837.620,00)
Ausschüttungen	10	(69.478.039,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		5.792.754.282,99
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>6.131.950.795,31</b>

## 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	2.357.900	402.400	(150.000)	2.610.300

## ComStage Nikkei 225® UCITS ETF (in JPY)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in JPY	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
2.148	ALPHABET INC-CL C	USD	250.150.235,00	4,08
48.243	ALTRIA GROUP INC	USD	246.111.209,00	4,01
19.966	AMEREN CORPORATION	USD	161.571.938,00	2,63
25.581	BANK OF AMERICA CORP	USD	79.926.836,00	1,30
606	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	2.806.184,00	0,05
92.805	CHEMOURS CO/THE - W/I	USD	239.971.530,00	3,91
27.192	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	185.711.590,00	3,03
12.278	CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	260.518.559,00	4,25
60.956	EXXON MOBIL CORP	USD	503.259.973,00	8,21
84.677	FIFTH THIRD BANCORP	USD	254.534.567,00	4,15
28.745	FORTIVE CORP	USD	252.466.401,00	4,12
11.162	HOME DEPOT INC	USD	250.103.526,00	4,08
4.010	IDEXX LABORATORIES INC	USD	118.952.894,00	1,94
53.841	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	251.292.004,00	4,10
11.203	MCDONALDS CORP	USD	250.648.027,00	4,09
29.657	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	250.922.681,00	4,09
22.984	ROSS STORES INC	USD	245.450.551,00	4,00
26.723	SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	USD	234.275.370,00	3,82
2.038	TOTAL SYSTEM SERVICES INC	USD	28.164.781,00	0,46
9.381	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	246.623.164,00	4,02
17.372	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	254.789.056,00	4,16
104.757	VIACOM INC CLASS B	USD	337.128.431,00	5,50
35.519	WR BERKLEY CORP	USD	252.302.126,00	4,11
65.408	XEROX CORP	USD	249.536.397,00	4,07
			<b>5.407.218.030,00</b>	<b>88,18</b>
			<b>5.407.218.030,00</b>	<b>88,18</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>5.407.218.030,00</b>	<b>88,18</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in JPY
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	19.12.2019	JPY	6.148.360.758,51	(15.537.002,16)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	19.12.2019	JPY	5.354.524.879,17	(52.691.493,21)
				<b>(68.228.495,37)</b>
<b>Total TRS</b>				<b>(68.228.495,37)</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>(68.228.495,37)</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>5.407.218.030,00</b>	<b>88,18</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(68.228.495,37)</b>	<b>(1,11)</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>615.209.251,00</b>	<b>10,03</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>177.752.009,68</b>	<b>2,90</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>6.131.950.795,31</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage Nikkei 225® UCITS ETF (in JPY)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	88,18
	<b>100,00</b>	<b>88,18</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	88,18
	<b>100,00</b>	<b>88,18</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage Commerzbank EONIA Index UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		36.602.407,03
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	1.980.959,52
Wertpapierbestand zum Marktwert		38.583.366,55
Bankguthaben		4.252.815,90
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>42.836.182,45</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		53,77
Pauschalgebühr	6.2	10.355,02
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	274.799,05
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>285.207,84</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>42.550.974,61</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		690,06
Sonstige Erträge		3.320,13
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>4.010,19</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	47.119,28
Bankzinsen		20.001,92
Aufwendungen aus Swaps		3.320,83
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>70.442,03</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(66.431,84)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	158.297,00
Fremdwährungsgeschäften		(34.874,03)
Swaps	2.2	(2.339.968,05)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(2.282.976,92)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	2.247.154,79
Swaps	2.2, 7	(210.055,48)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(245.877,61)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		34.990.738,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(31.411.605,50)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		39.217.719,72
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>42.550.974,61</b>

## 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	386.000	345.000	(310.000)	421.000

## ComStage Commerzbank EONIA Index UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

## Nettovermögen im Überblick

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
17.715	ABBVIE INC	USD	1.131.221,29	2,66
2.165	ADOBE INC	USD	560.166,18	1,32
5.640	AMGEN INC	USD	912.661,75	2,14
20.640	APPLE INC	USD	3.587.169,65	8,44
70.230	AT&T INC	USD	2.066.567,70	4,86
18.645	CELGENE CORP	USD	1.513.473,66	3,56
42.020	COCA-COLA CO/THE	USD	1.878.871,09	4,42
20.051	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	3.398.176,15	7,99
52.302	FIRST DATA CORP- CLASS A	USD	1.243.251,79	2,92
77	FORD MOTOR CO	USD	691,70	0,00
66	GILEAD SCIENCES INC	USD	3.915,49	0,01
4.427	ILLUMINA INC	USD	1.431.155,65	3,36
2.465	INTUIT INC	USD	565.664,25	1,33
1.527	MASTERCARD INC - A	USD	354.704,35	0,83
28.579	MICROSOFT CORP	USD	3.361.821,95	7,90
7.371	PEPSICO INC	USD	848.752,40	1,99
26.109	PHILLIPS 66	USD	2.144.569,60	5,04
19.491	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	1.876.701,92	4,41
8.566	RED HAT INC	USD	1.412.321,88	3,32
8.762	SALESFORCE.COM INC	USD	1.167.420,32	2,74
6.519	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	230.065,52	0,54
12.150	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	1.101.800,58	2,59
40.722	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	1.954.927,77	4,59
2.529	WASTE MANAGEMENT INC	USD	256.208,93	0,60
28.306	WELLS FARGO & CO	USD	1.176.185,39	2,76
7.181	WORLDPAY INC-CLASS A	USD	772.770,94	1,82
			<b>34.951.237,90</b>	<b>82,14</b>
<b>Niederlande</b>				
10.376	ASML HOLDING NV	EUR	1.906.486,24	4,48
169.247	ING GROEP NV	EUR	1.725.642,41	4,06
			<b>3.632.128,65</b>	<b>8,54</b>
			<b>38.583.366,55</b>	<b>90,68</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>38.583.366,55</b>	<b>90,68</b>

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>38.583.366,55</b>	<b>90,68</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(274.799,05)</b>	<b>(0,65)</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>4.252.762,13</b>	<b>9,99</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(10.355,02)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>42.550.974,61</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	EUR	42.570.364,10	(1.370,96)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	EUR	38.313.290,88	(273.428,09)
				<b>(274.799,05)</b>
<b>Total TRS</b>				<b>(274.799,05)</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>(274.799,05)</b>

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage Commerzbank EONIA Index UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	90,68
	<b>100,00</b>	<b>90,68</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	90,59	82,14
Niederlande	9,41	8,54
	<b>100,00</b>	<b>90,68</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		8.618.780,83
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	232.639,46
Wertpapierbestand zum Marktwert		8.851.420,29
Bankguthaben*		988.543,05
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>9.839.963,34</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		16,76
Pauschalgebühr	6.2	7.360,58
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	95.300,42
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>102.677,76</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>9.737.285,58</b>

\*Im Bankguthaben sind gestellte Sicherheiten für Swaps enthalten; siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		78,79
Bankzinsen		35.887,90
Sonstige Erträge		1.791,03
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>37.757,72</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	20.190,72
Transaktionskosten	9	19.609,58
Bankzinsen		584,61
Aufwendungen aus Swaps		1.789,97
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>42.174,88</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(4.417,16)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	3.144.899,11
Fremdwährungsgeschäften		2.616,31
Swaps	2.2	(2.204.542,61)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>938.555,65</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(214.182,24)
Swaps	2.2, 7	(248.635,94)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>475.737,47</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		7.975.657,80
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(28.178.357,00)
Ausschüttungen	10	(334.251,43)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		29.798.498,74
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>9.737.285,58</b>

## 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	291.000	78.250	(275.000)	94.250

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

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
194	ALPHABET INC-CL A	USD	210.063,20	2,16
10.044	APPLIED MATERIALS INC	USD	451.076,04	4,63
422	AT&T INC	USD	14.141,22	0,15
15.684	BANK OF AMERICA CORP	USD	454.836,00	4,67
1.806	BROADCOM INC	USD	519.875,16	5,34
4.174	CATERPILLAR INC	USD	568.874,46	5,84
4.737	CELGENE CORP	USD	437.888,28	4,50
8.563	COCA-COLA CO/THE	USD	436.027,96	4,48
2.645	CUMMINS INC	USD	453.194,30	4,65
4.238	EXXON MOBIL CORP	USD	324.757,94	3,34
256	FIRST DATA CORP- CLASS A	USD	6.929,92	0,07
3.263	HERSHEY CO/THE	USD	437.339,89	4,49
1.655	IQVIA HOLDINGS INC	USD	266.289,50	2,73
5.054	JOHNSON & JOHNSON	USD	703.921,12	7,23
10.017	P G & E CORP	USD	229.589,64	2,36
3.308	PEPSICO INC	USD	433.778,04	4,45
3.101	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	340.024,65	3,49
3.866	RED HAT INC	USD	725.880,16	7,45
1.498	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	439.932,64	4,52
4.934	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	269.741,78	2,77
3.832	XILINX INC	USD	451.869,44	4,64
			<b>8.176.031,34</b>	<b>83,96</b>
<b>Niederlande</b>				
58.167	ING GROEP NV	EUR	675.388,95	6,94
			<b>675.388,95</b>	<b>6,94</b>
			<b>8.851.420,29</b>	<b>90,90</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>8.851.420,29</b>	<b>90,90</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	USD	9.727.439,00	1.286,01
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	USD	8.754.833,86	(96.586,43)
				<b>(95.300,42)</b>
<b>Total TRS</b>				<b>(95.300,42)</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>(95.300,42)</b>

## Nettvermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>8.851.420,29</b>	<b>90,90</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(95.300,42)</b>	<b>(0,98)</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>988.526,29</b>	<b>10,15</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(7.360,58)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Nettvermögen insgesamt</b>	<b>9.737.285,58</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

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

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	90,90
	<b>100,00</b>	<b>90,90</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	92,37	83,96
Niederlande	7,63	6,94
	<b>100,00</b>	<b>90,90</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage CAC 40® UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		9.805.613,02
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2,2	49.506,56
Wertpapierbestand zum Marktwert		9.855.119,58
Bankguthaben		1.008.932,34
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		9.389.797,74
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2,2, 7	37.735,46
Sonstige Forderungen		485.133,36
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>20.776.718,48</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6,2	23.215,58
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		9.805.613,02
Verbindlichkeiten aus Swaps		294.368,50
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>10.123.197,10</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>10.653.521,38</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		0,08
Sonstige Erträge		1.083,60
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>1.083,68</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6,1, 6,2	23.325,34
Transaktionskosten	9	25.835,21
Bankzinsen		5.838,13
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>54.998,68</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(53.915,00)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2,3	965.435,10
Fremdwährungsgeschäften		20.392,59
Swaps	2,2	(540.502,75)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>391.409,94</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2,2	214.503,24
Swaps	2,2, 7	103.356,77
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>709.269,95</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		331.447,41
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(2.708.992,00)
Ausschüttungen	10	(330.171,29)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		12.651.967,31
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>10.653.521,38</b>

## 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	182.500	4.725	(40.000)	147.225

## ComStage CAC 40® UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
5.008	ALLSTATE CORP	USD	447.193,12	4,20
10.470	ALTRIA GROUP INC	USD	435.330,61	4,09
13.437	AMEREN CORPORATION	USD	886.242,60	8,33
20.142	CHEMOURS CO/THE - W/I	USD	424.488,94	3,98
7.953	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	442.694,65	4,16
2.665	CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	460.875,57	4,33
18.271	DISCOVERY INC-C	USD	456.454,12	4,28
6.239	FORTIVE CORP	USD	446.613,35	4,19
2.423	HOME DEPOT INC	USD	442.493,25	4,15
1.844	IDEXX LABORATORIES INC	USD	445.827,64	4,18
9.028	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	343.425,50	3,22
2.973	M & T BANK CORP	USD	443.992,02	4,17
12.873	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	887.703,45	8,34
4.988	ROSS STORES INC	USD	434.150,47	4,08
7.202	TOTAL SYSTEM SERVICES INC	USD	811.205,25	7,61
2.036	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	436.252,51	4,09
6.044	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	722.488,34	6,78
7.709	WR BERKLEY CORP	USD	446.306,96	4,19
14.195	XEROX CORP	USD	441.381,23	4,14
			<b>9.855.119,58</b>	<b>92,51</b>
			<b>9.855.119,58</b>	<b>92,51</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>9.855.119,58</b>	<b>92,51</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	EUR	9.805.613,02	(49.506,56)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	EUR	10.566.698,55	87.242,02
				<b>37.735,46</b>
<b>Total TRS</b>				<b>37.735,46</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>37.735,46</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>9.855.119,58</b>	<b>92,51</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>37.735,46</b>	<b>0,35</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>1.008.932,34</b>	<b>9,47</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(248.266,00)</b>	<b>(2,33)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>10.653.521,38</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage CAC 40® UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	92,51
	<b>100,00</b>	<b>92,51</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	92,51
	<b>100,00</b>	<b>92,51</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		333.511.018,52
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	10.498.392,79
Wertpapierbestand zum Marktwert		344.009.411,31
Bankguthaben*		14.732.146,66
Sonstige Forderungen		15.270.558,63
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>374.012.116,60</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		578,50
Pauschalgebühr	6.2	332.053,17
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	2.209.234,63
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>2.541.866,30</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>371.470.250,30</b>

\*Im Bankguthaben sind gestellte Sicherheiten für Swaps enthalten; siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		144,61
Bankzinsen		700.914,19
Sonstige Erträge		154.478,68
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>855.537,48</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	1.259.220,31
Transaktionskosten	9	81.544,98
Bankzinsen		17.730,50
Aufwendungen aus Swaps		152.516,80
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>1.511.012,59</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(655.475,11)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	35.091.018,40
Fremdwährungsgeschäften		72.527,06
Swaps	2.2	(54.847.803,54)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(20.339.733,19)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(6.062.080,13)
Swaps	2.2, 7	3.720.831,09
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(22.680.982,23)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		267.506.114,75
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(339.047.863,30)
Ausschüttungen	10	(2.587.644,80)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		468.280.625,88
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>371.470.250,30</b>

## 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	4.410.695	2.601.500	(3.376.000)	3.636.195

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

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

## Nettovermögen im Überblick

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
36.555	ADOBE INC	USD	10.770.930,75	2,90
102.937	ALLSTATE CORP	USD	10.467.663,53	2,82
14.166	AMGEN INC	USD	2.610.510,48	0,70
5.828	APPLE INC	USD	1.153.477,76	0,31
11.747	ARISTA NETWORKS INC	USD	3.049.756,14	0,82
114.422	ATMOS ENERGY CORP	USD	12.078.386,32	3,25
137.692	AT&T INC	USD	4.614.058,92	1,24
230.328	BANK OF AMERICA CORP	USD	6.679.512,00	1,80
83.245	CELGENE CORP	USD	7.695.167,80	2,07
106.680	CHEVRON CORP	USD	13.275.259,20	3,57
47.228	CIGNA CORP	USD	7.440.771,40	2,00
70.423	CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	2.490.157,28	0,67
708.215	CONDUENT INC	USD	6.791.781,85	1,83
164.324	CSX CORP	USD	12.713.747,88	3,42
155.224	DISH NETWORK CORP-A	USD	5.962.153,84	1,61
186.814	DOLLAR GENERAL CORP	USD	25.249.780,24	6,81
213.114	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	15.998.467,98	4,31
65.840	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	2.225.392,00	0,60
31.689	FIRST DATA CORP- CLASS A	USD	857.821,23	0,23
61.513	HOME DEPOT INC	USD	12.792.858,61	3,44
40.376	INTUIT INC	USD	10.551.460,08	2,84
4.389	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN-W/I	USD	394.176,09	0,11
25.825	MERCK & CO. INC.	USD	2.165.426,25	0,58
189.747	MICROSOFT CORP	USD	25.418.508,12	6,85
29.624	PEPSICO INC	USD	3.884.595,12	1,05
154.727	PFIZER INC	USD	6.702.773,64	1,80
33.676	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	5.181.389,36	1,39
24.219	PPG INDUSTRIES INC	USD	2.826.599,49	0,76
92.105	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	10.099.313,25	2,72
157.213	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	15.878.513,00	4,27
41.884	RESMED INC	USD	5.111.104,52	1,38
2.730	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	USD	309.936,90	0,08
186.596	TRIBUNE MEDIA CO - A	USD	8.624.467,12	2,32
237.804	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	13.000.744,68	3,50
159.940	WALT DISNEY Co	USD	22.334.021,60	6,02
59.216	3M CO	USD	10.264.501,44	2,76
			<b>307.665.185,87</b>	<b>82,83</b>
<b>Niederlande</b>				
103.327	ASML HOLDING NV	EUR	21.620.463,03	5,82
1.268.065	ING GROEP NV	EUR	14.723.762,41	3,96
			<b>36.344.225,44</b>	<b>9,78</b>
			<b>344.009.411,31</b>	<b>92,61</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>344.009.411,31</b>	<b>92,61</b>

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>344.009.411,31</b>	<b>92,61</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(2.209.234,63)</b>	<b>(0,59)</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>14.731.568,16</b>	<b>3,97</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>14.938.505,46</b>	<b>4,01</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>371.470.250,30</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	USD	339.943.783,26	(4.043.142,19)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	USD	369.504.100,93	1.833.907,56
				<b>(2.209.234,63)</b>
<b>Total TRS</b>				<b>(2.209.234,63)</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>(2.209.234,63)</b>

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	92,61
	<b>100,00</b>	<b>92,61</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	89,44	82,83
Niederlande	10,56	9,78
	<b>100,00</b>	<b>92,61</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage MSCI World UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		1.844.639.175,89
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	69.003.766,60
Wertpapierbestand zum Marktwert		1.913.642.942,49
Bankguthaben*		104.121.813,17
Dividendenforderungen		(0,01)
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>2.017.764.755,65</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		307,39
Pauschalgebühr	6.2	1.814.518,36
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	16.623.621,00
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>18.438.446,75</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1.999.326.308,90</b>

\*Im Bankguthaben sind gestellte Sicherheiten für Swaps enthalten; siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		2.121.261,75
Sonstige Erträge		109.514,94
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>2.230.776,69</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	3.535.731,44
Transaktionskosten	9	2.930.416,20
Bankzinsen		15.613,18
Aufwendungen aus Swaps		63.150,62
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>6.544.911,44</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(4.314.134,75)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	183.586.479,30
Fremdwährungsgeschäften		(357.984,56)
Swaps	2.2	(122.693.909,98)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>56.220.450,01</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	76.724.787,02
Swaps	2.2, 7	(10.532.553,22)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>122.412.683,81</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		297.552.140,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(28.104.637,00)
Ausschüttungen	10	(31.070.849,73)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1.638.536.971,82
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1.999.326.308,90</b>

## 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	27.744.728	5.128.500	(510.000)	32.363.228

## ComStage MSCI World UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens	Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Vereinigte Staaten</b>									
2.321.329	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	70.498.761,73	3,53	233.776	LKQ CORP	USD	6.220.779,36	0,31
2.558	ALLEGHANY CORP	USD	1.742.279,38	0,09	95.743	LOEWS CORP	USD	5.234.269,81	0,26
29.577	ALPHABET INC-CL C	USD	31.970.075,07	1,60	18.142	M & T BANK CORP	USD	3.085.409,94	0,15
11.688	AMEREN CORPORATION	USD	877.885,68	0,04	65.927	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	USD	3.943.753,14	0,20
240.275	AMGEN INC	USD	44.277.877,00	2,21	55.834	MCDONALDS CORP	USD	11.594.488,44	0,58
147.036	ANALOG DEVICES INC	USD	16.595.953,32	0,83	491.905	MICROSOFT CORP	USD	65.895.593,80	3,30
852.495	APPLE INC	USD	168.725.810,40	8,44	61.191	MOLSON COORS BREWING CO -B	USD	3.426.696,00	0,17
380.927	ARAMARK	USD	13.736.227,62	0,69	141.881	MOODYS CORP	USD	27.710.778,11	1,39
102.038	ARROW ELECTRONICS INC	USD	7.272.248,26	0,36	340.880	NEWMONT GOLDCORP CORP	USD	13.113.653,60	0,66
4.426	ASSURANT INC	USD	470.837,88	0,02	124.376	NIKE INC CL B	USD	10.441.365,20	0,52
10.679	AVERY DENNISON CORP	USD	1.235.346,72	0,06	23.263	NORTHERN TRUST CORP	USD	2.093.670,00	0,10
215.150	AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	4.496.635,00	0,22	174.452	NVIDIA CORP	USD	28.650.251,96	1,43
772.055	BANK OF AMERICA CORP	USD	22.389.595,00	1,12	57.370	PACCAR INC	USD	4.111.134,20	0,21
31.438	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	2.574.772,20	0,13	28.356	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	2.702.893,92	0,14
353.629	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	75.383.093,93	3,77	72.228	PEPSICO INC	USD	9.471.257,64	0,47
1.311	BEST BUY CO INC	USD	91.416,03	0,00	583.939	PPL CORP	USD	18.107.948,39	0,91
17.138	BOEING CO/THE	USD	6.238.403,38	0,31	6.809	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	394.377,28	0,02
20.118	BOOKING HOLDINGS INC	USD	37.715.415,78	1,89	6.740	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	680.740,00	0,03
229.574	BROADCOM INC	USD	66.085.171,64	3,31	37.030	PULTEGROUP INC	USD	1.170.888,60	0,06
13.125	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	1.190.962,50	0,06	27.902	QORVO INC	USD	1.858.552,22	0,09
31.591	CBS CORP-CLASS B NON VOTING	USD	1.576.390,90	0,08	209.810	QUALCOMM INC	USD	15.960.246,70	0,80
81.846	CDW CORP/DE	USD	9.084.906,00	0,45	430.067	QURATE RETAIL INC	USD	5.328.530,13	0,27
517.005	CELGENE CORP	USD	47.791.942,20	2,39	303.311	RED HAT INC	USD	56.949.673,36	2,85
8.447	CF INDUSTRIES HOLDING INC	USD	394.559,37	0,02	91.478	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	28.632.614,00	1,43
28.046	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	11.083.218,28	0,55	107.917	ROBERT HALF INTL INC	USD	6.152.348,17	0,31
21.349	CHEMOURS CO/THE - W/I	USD	512.376,00	0,03	301.964	ROSS STORES INC	USD	29.930.671,68	1,50
215.095	CHEVRON CORP	USD	26.766.421,80	1,34	263.308	SALESFORCE.COM INC	USD	39.951.722,84	2,00
60.858	CIT GROUP INC	USD	3.197.479,32	0,16	31.600	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	1.772.760,00	0,09
28.608	CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	1.011.578,88	0,05	2.038.912	SIRIUS XM HOLDINGS INC	USD	11.377.128,96	0,57
163.337	CME GROUP INC CL A	USD	31.705.345,07	1,59	8.167	S&P GLOBAL INC	USD	1.860.360,93	0,09
35.440	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	2.246.541,60	0,11	27.124	SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	USD	2.207.079,88	0,11
37.483	COMERICA INC	USD	2.722.765,12	0,14	29.343	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	3.219.220,53	0,16
30.977	CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	6.100.610,38	0,31	167.249	TAPESTRY INC	USD	5.306.810,77	0,27
71.642	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	18.932.114,92	0,95	292.535	TARGET CORP	USD	25.336.456,35	1,27
58.455	DEVON ENERGY CORP	USD	1.667.136,60	0,08	49.699	TEXTRON INC	USD	2.636.034,96	0,13
270.858	DISH NETWORK CORP-A	USD	10.403.655,78	0,52	94.666	TOTAL SYSTEM SERVICES INC	USD	12.142.807,82	0,61
21.770	DOVER CORP	USD	2.181.354,00	0,11	10.075	TRACTOR SUPPLY COMPANY	USD	1.096.160,00	0,05
5.588	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	434.914,04	0,02	139.101	TRIPADVISOR INC	USD	6.438.985,29	0,32
76.988	EBAY INC	USD	3.041.026,00	0,15	40.098	TYSON FOODS INC-CL A	USD	3.237.512,52	0,16
234.967	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	43.407.803,58	2,17	65.985	UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	USD	5.776.986,75	0,29
163.366	ELI LILLY & CO	USD	18.099.319,14	0,91	1.098	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	142.959,60	0,01
167.806	EXELON CORP	USD	8.044.619,64	0,40	82.302	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	20.082.511,02	1,00
38.137	EXPEDIA GROUP INC	USD	5.073.365,11	0,25	41.224	UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	USD	5.375.197,36	0,27
18.549	EXXON MOBIL CORP	USD	1.421.409,87	0,07	42.316	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	5.760.477,08	0,29
907.645	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	175.175.485,00	8,76	23.295	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	4.271.837,10	0,21
37.638	FORTIVE CORP	USD	3.068.249,76	0,15	285.878	VF CORP	USD	24.971.443,30	1,25
388.534	GILEAD SCIENCES INC	USD	26.249.357,04	1,31	435.309	VIACOM INC CLASS B	USD	13.002.679,83	0,65
53.046	HCA HEALTHCARE INC	USD	7.170.227,82	0,36	51.744	VOYA FINANCIAL INC	USD	2.861.443,20	0,14
108.632	HD SUPPLY HOLDINGS INC	USD	4.375.696,96	0,22	70.335	WABCO HOLDINGS INC	USD	9.326.421,00	0,47
10.543	HOLLYFRONTIER CORP	USD	487.930,04	0,02	188.973	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	10.331.153,91	0,52
200.406	HOME DEPOT INC	USD	41.678.435,82	2,08	115.559	WELLCARE HEALTH PLANS INC	USD	32.942.404,13	1,65
79.851	H&R BLOCK INC	USD	2.339.634,30	0,12	38.619	WORKDAY INC-CLASS A	USD	7.939.294,02	0,40
13.997	HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	USD	3.145.685,78	0,16	273.403	WORLDPAY INC-CLASS A	USD	33.505.537,65	1,68
79.029	IAC/INTERACTIVECORP	USD	17.191.178,37	0,86	25.882	ZIONS BANCORP NA	USD	1.190.054,36	0,06
9.001	IDEXX LABORATORIES INC	USD	2.478.245,33	0,12	<b>1.909.757.618,19</b>			<b>95,52</b>	
49.066	ILLUMINA INC	USD	18.063.647,90	0,90	<b>Niederlande</b>				
22.925	INCYTE CORP	USD	1.947.708,00	0,10	45.110	LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	3.885.324,30	0,19
33.103	INTEL CORP	USD	1.584.640,61	0,08				<b>3.885.324,30</b>	<b>0,19</b>
33.250	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	2.857.505,00	0,14				<b>1.913.642.942,49</b>	<b>95,71</b>
83.103	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	3.600.021,96	0,18	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				
110.610	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	2.498.679,90	0,12				<b>1.913.642.942,49</b>	<b>95,71</b>
183.992	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	25.372.496,80	1,27					
68.781	IQVIA HOLDINGS INC	USD	11.066.862,90	0,55					
271.464	JOHNSON & JOHNSON	USD	37.809.505,92	1,89					
26.108	KEYCORP	USD	463.417,00	0,02					
242.251	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN-W/I	USD	21.756.562,31	1,09					
27.293	LAM RESEARCH CORP	USD	5.126.717,12	0,26					
11.663	LEIDOS HOLDINGS INC-W/I	USD	931.290,55	0,05					
66.377	LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	USD	2.509.714,37	0,13					
89.865	LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	USD	3.413.072,70	0,17					

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage MSCI World UCITS ETF (in USD)

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	17.12.2019	USD	1.997.824.704,31	622.456,45
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	17.12.2019	USD	1.896.154.010,28	(17.246.077,45)
				(16.623.621,00)
<b>Total TRS</b>				(16.623.621,00)
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				(16.623.621,00)

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	1.913.642.942,49	95,71
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(16.623.621,00)	(0,83)
Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten	104.121.505,78	5,21
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(1.814.518,37)	(0,09)
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>1.999.326.308,90</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage MSCI World UCITS ETF (in USD)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	95,71
	<b>100,00</b>	<b>95,71</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	99,80	95,52
Niederlande	0,20	0,19
	<b>100,00</b>	<b>95,71</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage MSCI Europe UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		13.743.108,11
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	13.803,01
<hr/>		
Wertpapierbestand zum Marktwert		13.756.911,12
Bankguthaben		1.459.293,66
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		13.551.120,76
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	110.066,63
Sonstige Forderungen		524.584,02
<hr/>		
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>29.401.976,19</b>
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		751,97
Pauschalgebühr	6.2	19.405,85
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		13.743.108,11
Verbindlichkeiten aus Swaps		728.200,52
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>14.491.466,45</b>
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>14.910.509,74</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		67,70
Bankzinsen		26.847,82
<hr/>		
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>26.915,52</b>
<hr/>		
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	35.258,73
Transaktionskosten	9	15.648,63
Bankzinsen		3.015,20
<hr/>		
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>53.922,56</b>
<hr/>		
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(27.007,04)</b>
<hr/>		
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	929.595,62
Fremdwährungsgeschäften		(3.779,29)
Swaps	2.2	(751.484,02)
<hr/>		
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>147.325,27</b>
<hr/>		
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(81.509,92)
Swaps	2.2, 7	217.367,90
<hr/>		
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>283.183,25</b>
<hr/>		
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		418.838,04
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Ausschüttungen	10	(416.714,94)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		14.625.203,39
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>14.910.509,74</b>

## 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	222.175	6.425	-	228.600

## ComStage MSCI Europe UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
	618 ALPHABET INC-CL A	USD	669.170,40	4,49
	13.874 ALTRIA GROUP INC	USD	656.933,90	4,41
	5.549 APPLE INC	USD	1.098.258,08	7,37
	14.880 APPLIED MATERIALS INC	USD	668.260,80	4,48
	39.288 BANK OF AMERICA CORP	USD	1.139.352,00	7,64
	7.201 CELGENE CORP	USD	665.660,44	4,46
	13.019 COCA-COLA CO/THE	USD	662.927,48	4,45
	3.586 EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	662.477,64	4,44
	4.930 HERSHEY CO/THE	USD	660.767,90	4,43
	7.933 MERCK & CO. INC.	USD	665.182,05	4,46
	8.262 MICROSOFT CORP	USD	1.106.777,52	7,42
	17.463 NEWMONT GOLDCORP CORP	USD	671.801,61	4,51
	8.416 PEPSICO INC	USD	1.103.590,08	7,40
	7.958 STARBUCKS CORP	USD	667.119,14	4,47
	2.264 THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	664.891,52	4,46
	2.699 UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	658.582,99	4,42
	4.143 VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	671.621,73	4,50
	5.627 XILINX INC	USD	663.535,84	4,45
			<b>13.756.911,12</b>	<b>92,26</b>
			<b>13.756.911,12</b>	<b>92,26</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>13.756.911,12</b>	<b>92,26</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	USD	13.743.108,11	(13.803,01)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	USD	14.777.552,94	123.869,64
				<b>110.066,63</b>
<b>Total TRS</b>				<b>110.066,63</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>110.066,63</b>

## Nettvermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>13.756.911,12</b>	<b>92,26</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>110.066,63</b>	<b>0,74</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>1.458.541,69</b>	<b>9,78</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(415.009,70)</b>	<b>(2,78)</b>
<b>Nettvermögen insgesamt</b>	<b>14.910.509,74</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage MSCI Europe UCITS ETF (in USD)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	92,26
	<b>100,00</b>	<b>92,26</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	92,26
	<b>100,00</b>	<b>92,26</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage MSCI North America UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		179.756.511,62
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(543.370,77)
Wertpapierbestand zum Marktwert		179.213.140,85
Bankguthaben		9.727.060,42
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	442.066,80
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>189.382.268,07</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		5,98
Pauschalgebühr	6.2	227.011,15
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>227.017,13</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>189.155.250,94</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		252.748,70
Sonstige Erträge		43.399,82
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>296.148,52</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	532.547,10
Transaktionskosten	9	369.103,59
Bankzinsen		27.846,77
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>929.497,46</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(633.348,94)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	13.304.418,24
Fremdwährungsgeschäften		0,14
Swaps	2.2	4.945.409,24
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>17.616.478,68</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	715.051,02
Swaps	2.2, 7	(1.788.898,91)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>16.542.630,79</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		111.824.830,80
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(140.092.267,50)
Ausschüttungen	10	(3.323.557,82)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		204.203.614,67
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>189.155.250,94</b>

## 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	2.663.425	1.421.000	(1.800.000)	2.284.425

## ComStage MSCI North America UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
175.599	ALTRIA GROUP INC	USD	8.314.612,65	4,40
4.449	AMAZON.COM INC	USD	8.424.759,87	4,45
71.464	APPLE INC	USD	14.144.154,88	7,48
50.756	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	8.391.489,48	4,44
304.317	BANK OF AMERICA CORP	USD	8.825.193,00	4,67
50.828	BROADCOM INC	USD	14.631.348,08	7,74
72.882	COCA-COLA CO/THE	USD	3.711.151,44	1,96
113.986	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	8.556.929,02	4,52
206.149	GILEAD SCIENCES INC	USD	13.927.426,44	7,36
48.765	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	8.513.881,35	4,50
41.756	MCDONALDS CORP	USD	8.671.050,96	4,58
103.000	MICROSOFT CORP	USD	13.797.880,00	7,29
63.477	PEPSICO INC	USD	8.323.739,01	4,40
109.402	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	8.591.339,06	4,54
82.788	ROSS STORES INC	USD	8.205.946,56	4,34
98.187	TARGET CORP	USD	8.503.976,07	4,50
76.544	WALMART INC	USD	8.457.346,56	4,47
184.024	WELLS FARGO & CO	USD	8.708.015,68	4,60
49.111	3M CO	USD	8.512.900,74	4,50
			<b>179.213.140,85</b>	<b>94,74</b>
			<b>179.213.140,85</b>	<b>94,74</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>179.213.140,85</b>	<b>94,74</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	USD	189.217.405,79	(126.099,18)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	USD	179.756.511,62	568.165,98
				<b>442.066,80</b>
<b>Total TRS</b>				<b>442.066,80</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>442.066,80</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>179.213.140,85</b>	<b>94,74</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>442.066,80</b>	<b>0,23</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>9.727.054,44</b>	<b>5,14</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(227.011,15)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>189.155.250,94</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage MSCI North America UCITS ETF (in USD)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,74
	<b>100,00</b>	<b>94,74</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	94,74
	<b>100,00</b>	<b>94,74</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage MSCI Pacific UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		218.198.873,58
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	7.500.893,66
Wertpapierbestand zum Marktwert		225.699.767,24
Bankguthaben		25.141.128,58
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>250.840.895,82</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		459,43
Pauschalgebühr	6.2	308.666,40
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	2.201.648,11
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>2.510.773,94</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>248.330.121,88</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		496.848,45
Sonstige Erträge		56.885,65
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>553.734,10</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	1.207.863,93
Transaktionskosten	9	72.596,17
Bankzinsen		0,01
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>1.280.460,11</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(726.726,01)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	20.235.929,35
Fremdwährungsgeschäften		(373.123,17)
Swaps	2.2	(37.659.881,70)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(18.523.801,53)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	8.697.798,75
Swaps	2.2, 7	7.041.102,67
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(2.784.900,11)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		43.497.924,70
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(83.837.603,00)
Ausschüttungen	10	(5.434.153,20)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		296.888.853,49
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>248.330.121,88</b>

## 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	4.833.000	760.500	(1.445.000)	4.148.500

## ComStage MSCI Pacific UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

## Nettovermögen im Überblick

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
79.074	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	10.357.112,52	4,17
7.640	ALPHABET INC-CL A	USD	8.272.592,00	3,33
6.000	ALPHABET INC-CL C	USD	6.485.460,00	2,61
125.391	ALTRIA GROUP INC	USD	5.937.263,85	2,39
3.414	AMAZON.COM INC	USD	6.464.852,82	2,60
142.548	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	10.058.186,88	4,05
33.049	ANTHEM INC	USD	9.326.758,29	3,76
37.359	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	6.176.563,47	2,49
6.738	AUTOZONE INC	USD	7.408.228,86	2,98
298.723	BANK OF AMERICA CORP	USD	8.662.967,00	3,49
36.617	CELGENE CORP	USD	3.384.875,48	1,36
56.324	CIGNA CORP	USD	8.873.846,20	3,57
186.751	COCA-COLA CO/THE	USD	9.509.360,92	3,83
39.149	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	10.345.514,74	4,17
55.321	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	10.676.953,00	4,31
16.066	FORTINET INC	USD	1.234.350,78	0,50
265.363	FOX CORP - CLASS B	USD	9.693.710,39	3,90
80.874	GILEAD SCIENCES INC	USD	5.463.847,44	2,20
9.253	MADISON SQUARE GARDEN CO/WI	USD	2.590.284,82	1,04
138.981	NEWMONT GOLDCORP CORP	USD	5.346.599,07	2,15
110.632	NORTHERN TRUST CORP	USD	9.956.880,00	4,01
133.353	QUALCOMM INC	USD	10.144.162,71	4,08
30.108	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	9.423.804,00	3,79
30.019	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	4.918.012,77	1,98
18.493	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	2.674.272,73	1,08
30.000	VERISK ANALYTICS INC	USD	4.393.800,00	1,77
205.101	WELLS FARGO & CO	USD	9.705.379,32	3,91
			<b>197.485.640,06</b>	<b>79,52</b>
<b>Deutschland</b>				
20.000	ALLIANZ SE	EUR	4.828.512,00	1,94
283.903	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	4.918.172,50	1,99
35.280	SAP AG	EUR	4.851.758,10	1,95
36.853	SIEMENS AG	EUR	4.389.873,34	1,77
			<b>18.988.315,94</b>	<b>7,65</b>
<b>Amerikanische Jungferninseln</b>				
188.712	CAPRI HOLDINGS LTD	USD	6.544.532,16	2,64
			<b>6.544.532,16</b>	<b>2,64</b>
<b>Niederlande</b>				
2.386	AIRBUS GROUP	EUR	338.777,60	0,14
104.004	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	2.342.501,48	0,94
			<b>2.681.279,08</b>	<b>1,08</b>
			<b>225.699.767,24</b>	<b>90,89</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>225.699.767,24</b>	<b>90,89</b>

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>225.699.767,24</b>	<b>90,89</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(2.201.648,11)</b>	<b>(0,89)</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>25.140.669,15</b>	<b>10,12</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(308.666,40)</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>248.330.121,88</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	USD	223.186.576,61	(2.498.985,73)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	USD	247.985.132,60	297.337,62
				<b>(2.201.648,11)</b>
<b>Total TRS</b>				<b>(2.201.648,11)</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>(2.201.648,11)</b>

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage MSCI Pacific UCITS ETF (in USD)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	90,89
	<b>100,00</b>	<b>90,89</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	87,50	79,52
Deutschland	8,41	7,65
Amerikanische Jungferninseln	2,90	2,64
Niederlande	1,19	1,08
	<b>100,00</b>	<b>90,89</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		15.301.207,65
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	951.746,23
Wertpapierbestand zum Marktwert		16.252.953,88
Bankguthaben		1.073.669,67
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>17.326.623,55</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		95,39
Pauschalgebühr	6.2	18.269,83
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	23.225,24
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>41.590,46</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>17.285.033,09</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		25.011,98
Sonstige Erträge		1.637,07
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>26.649,05</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	65.114,27
Transaktionskosten	9	5.076,39
Bankzinsen		5.234,28
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>75.424,94</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(48.775,89)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	411.825,32
Fremdwährungsgeschäften		(2,31)
Swaps	2.2	(202.017,97)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>161.029,15</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	1.498.962,06
Swaps	2.2, 7	(493.339,10)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>1.166.652,11</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		2.482.033,51
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Ausschüttungen	10	(431.790,48)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		14.068.137,95
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>17.285.033,09</b>

## 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	230.500	41.100	-	271.600

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

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
10.603	ARROW ELECTRONICS INC	USD	755.675,81	4,37
21.715	AT&T INC	USD	727.669,65	4,21
2.978	BIOGEN INC	USD	696.464,86	4,03
10.847	CADENCE DESIGN SYS INC	USD	768.076,07	4,44
5.702	CATERPILLAR INC	USD	777.125,58	4,50
7.961	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	698.020,48	4,04
3.762	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	726.066,00	4,20
3.088	IAC/INTERACTIVECORP	USD	671.732,64	3,89
5.423	INTUIT INC	USD	1.417.192,59	8,20
58.885	KKR & CO INC -A	USD	1.488.023,95	8,61
10.126	LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	USD	384.585,48	2,22
1.054	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	189.941,34	1,10
1.154	MERCADOLIBRE INC	USD	705.982,58	4,08
6.739	OWENS CORNING	USD	392.209,80	2,27
16.093	PAYCHEX INC	USD	1.324.292,97	7,66
6.688	PERKINELMER INC	USD	644.321,92	3,73
13.275	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	1.455.603,75	8,42
5.882	SYNOPSIS INC	USD	756.954,58	4,38
1.162	TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	USD	192.915,24	1,12
4.969	VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	805.524,59	4,66
4.790	WABCO HOLDINGS INC	USD	635.154,00	3,67
270	WAYFAIR INC- CLASS A	USD	39.420,00	0,23
			<b>16.252.953,88</b>	<b>94,03</b>
			<b>16.252.953,88</b>	<b>94,03</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>16.252.953,88</b>	<b>94,03</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	25.09.2019	USD	16.163.533,58	(86.412,70)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	25.09.2019	USD	17.237.819,26	63.187,46
				<b>(23.225,24)</b>
<b>Total TRS</b>				<b>(23.225,24)</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>(23.225,24)</b>

## Nettvermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>16.252.953,88</b>	<b>94,03</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(23.225,24)</b>	<b>(0,13)</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>1.073.574,28</b>	<b>6,21</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(18.269,83)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Nettvermögen insgesamt</b>	<b>17.285.033,09</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

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

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,03
	<b>100,00</b>	<b>94,03</b>

  

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	94,03
	<b>100,00</b>	<b>94,03</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage MSCI EM Eastern Europe Ex Russia UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		11.077.367,18
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	232.357,62
<hr/>		
Wertpapierbestand zum Marktwert		11.309.724,80
Bankguthaben		882.881,94
Sonstige Forderungen		335.994,93
<hr/>		
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>12.528.601,67</b>
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		715,02
Pauschalgebühr	6.2	17.715,63
Verbindlichkeiten aus Swaps		508,60
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	118.066,62
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>137.005,87</b>
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>12.391.595,80</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		24.264,42
Sonstige Erträge		622,15
<hr/>		
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>24.886,57</b>
<hr/>		
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	69.160,83
Bankzinsen		4.560,50
<hr/>		
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>73.721,33</b>
<hr/>		
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(48.834,76)</b>
<hr/>		
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(694.905,49)
Fremdwährungsgeschäften		293.909,96
Swaps	2.2	(431.875,12)
<hr/>		
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(881.705,41)</b>
<hr/>		
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	747.010,63
Swaps	2.2, 7	1.075.067,78
<hr/>		
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>940.373,00</b>
<hr/>		
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		1.397.340,73
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(1.179.267,00)
Ausschüttungen	10	(358.349,30)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		11.591.498,37
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>12.391.595,80</b>

## 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	301.700	34.050	(30.000)	305.750

## ComStage MSCI EM Eastern Europe Ex Russia UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
2.498	APPLE INC	USD	494.404,16	3,99
17.897	BANK OF AMERICA CORP	USD	519.013,00	4,19
6.196	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	507.452,40	4,10
7.089	COMERICA INC	USD	514.944,96	4,16
2.700	CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	531.738,00	4,28
1.889	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	499.187,14	4,03
412	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	79.516,00	0,64
7.491	GILEAD SCIENCES INC	USD	506.091,96	4,08
1.851	IDEXX LABORATORIES INC	USD	509.635,83	4,11
3.009	M & T BANK CORP	USD	511.740,63	4,13
9.088	MOLSON COORS BREWING CO -B	USD	508.928,00	4,11
2.576	MOODYS CORP	USD	503.118,56	4,06
5.760	NORTHERN TRUST CORP	USD	518.400,00	4,18
3.136	NVIDIA CORP	USD	515.025,28	4,16
7.044	PACCAR INC	USD	504.773,04	4,07
5.406	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	515.299,92	4,16
3.775	PEPSICO INC	USD	495.015,75	3,99
9.150	SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	513.315,00	4,14
9.720	TEXTRON INC	USD	515.548,80	4,16
3.928	TOTAL SYSTEM SERVICES INC	USD	503.844,56	4,07
3.931	UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	USD	512.563,09	4,14
17.206	VIACOM INC CLASS B	USD	513.943,22	4,15
9.335	VOYA FINANCIAL INC	USD	516.225,50	4,17
			<b>11.309.724,80</b>	<b>91,27</b>
			<b>11.309.724,80</b>	<b>91,27</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>11.309.724,80</b>	<b>91,27</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	USD	12.295.791,31	91.049,75
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	USD	11.099.920,87	(209.116,37)
				<b>(118.066,62)</b>
<b>Total TRS</b>				<b>(118.066,62)</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>(118.066,62)</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>11.309.724,80</b>	<b>91,27</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(118.066,62)</b>	<b>(0,95)</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>882.166,92</b>	<b>7,12</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>317.770,70</b>	<b>2,56</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>12.391.595,80</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage MSCI EM Eastern Europe Ex Russia UCITS ETF (in USD)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	91,27
	<b>100,00</b>	<b>91,27</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	91,27
	<b>100,00</b>	<b>91,27</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage MSCI Japan UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		10.900.112,39
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	45.448,25
<hr/>		
Wertpapierbestand zum Marktwert		10.945.560,64
Bankguthaben		1.217.039,06
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		10.911.192,09
Sonstige Forderungen		67.161,20
<hr/>		
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>23.140.952,99</b>
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6.2	7.367,04
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		10.900.112,39
Verbindlichkeiten aus Swaps		62.179,64
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	57.423,04
Sonstige Verbindlichkeiten		840,07
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>11.027.922,18</b>
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>12.113.030,81</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		23.840,82
Sonstige Erträge		2.687,50
<hr/>		
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>26.528,32</b>
<hr/>		
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	35.556,48
Transaktionskosten	9	7.842,95
Bankzinsen		1.139,73
Aufwendungen aus Swaps		664,00
<hr/>		
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>45.203,16</b>
<hr/>		
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(18.674,84)</b>
<hr/>		
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	701.446,73
Fremdwährungsgeschäften		(22.294,97)
Swaps	2.2	(2.228.101,94)
<hr/>		
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(1.567.625,02)</b>
<hr/>		
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	174.341,40
Swaps	2.2, 7	566.377,56
<hr/>		
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(826.906,06)</b>
<hr/>		
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		2.524.156,80
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(5.737.773,70)
Ausschüttungen	10	(257.449,05)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		16.411.002,82
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>12.113.030,81</b>

## 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	264.823	44.250	(101.000)	208.073

## ComStage MSCI Japan UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
9.796	ALLSTATE CORP	USD	996.155,24	8,22
456	ALPHABET INC-CL C	USD	492.894,96	4,07
6.571	AMEREN CORPORATION	USD	493.547,81	4,07
39.398	CHEMOURS CO/THE - W/I	USD	945.552,00	7,81
7.778	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	493.047,42	4,07
2.606	CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	513.225,64	4,24
6.101	FORTIVE CORP	USD	497.353,52	4,11
2.369	HOME DEPOT INC	USD	492.680,93	4,07
1.803	IDEXX LABORATORIES INC	USD	496.419,99	4,10
11.428	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	495.060,96	4,09
2.907	M & T BANK CORP	USD	494.393,49	4,08
12.590	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	988.692,70	8,16
4.879	ROSS STORES INC	USD	483.606,48	3,99
3.825	TOTAL SYSTEM SERVICES INC	USD	490.632,75	4,05
1.991	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	485.823,91	4,01
3.687	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	501.911,31	4,14
5.870	WR BERKLEY CORP	USD	387.009,10	3,19
20.050	XEROX CORP	USD	709.970,50	5,86
			<b>10.457.978,71</b>	<b>86,33</b>
<b>Niederlande</b>				
5.661	LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	487.581,93	4,03
			<b>487.581,93</b>	<b>4,03</b>
			<b>10.945.560,64</b>	<b>90,36</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>10.945.560,64</b>	<b>90,36</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	19.12.2019	USD	12.122.925,38	(11.974,79)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	19.12.2019	USD	10.900.112,39	(45.448,25)
				<b>(57.423,04)</b>
<b>Total TRS</b>				<b>(57.423,04)</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>(57.423,04)</b>

## Nettvermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>10.945.560,64</b>	<b>90,36</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(57.423,04)</b>	<b>(0,47)</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>1.217.039,06</b>	<b>10,05</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>7.854,15</b>	<b>0,06</b>
<b>Nettvermögen insgesamt</b>	<b>12.113.030,81</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage MSCI Japan UCITS ETF (in USD)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	90,36
	<b>100,00</b>	<b>90,36</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	95,55	86,33
Niederlande	4,45	4,03
	<b>100,00</b>	<b>90,36</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage Dow Jones Russia GDR UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		20.447.896,99
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	368.535,84
Wertpapierbestand zum Marktwert		20.816.432,83
Bankguthaben*		2.388.434,87
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>23.204.867,70</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		5,84
Pauschalgebühr	6.2	30.618,43
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	55.127,20
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>85.751,47</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>23.119.116,23</b>

\*Im Bankguthaben sind gestellte Sicherheiten für Swaps enthalten; siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		36.566,55
Sonstige Erträge		482,69
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>37.049,24</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	110.438,85
Bankzinsen		5.971,71
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>116.410,56</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(79.361,32)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(172.133,69)
Fremdwährungsgeschäften		0,13
Swaps	2.2	5.230.962,63
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>4.979.467,75</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	381.841,18
Swaps	2.2, 7	(185.949,03)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>5.175.359,90</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		1.039.125,60
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(1.099.457,80)
Ausschüttungen	10	(678.030,64)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		18.682.119,17
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>23.119.116,23</b>

## 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	114.600	6.000	(7.000)	113.600

## ComStage Dow Jones Russia GDR UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
12.136	AMEREN CORPORATION	USD	911.534,96	3,94
794	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	69.546,46	0,30
8.354	AVERY DENNISON CORP	USD	966.390,72	4,18
10.519	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	954.494,06	4,13
19.969	CELGENE CORP	USD	1.845.934,36	7,98
12.128	EXXON MOBIL CORP	USD	929.368,64	4,02
4.846	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	935.278,00	4,05
33.517	HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	USD	1.867.567,24	8,08
39.638	HP INC	USD	824.074,02	3,56
4.120	IAC/INTERACTIVECORP	USD	896.223,60	3,88
6.697	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	923.516,30	3,99
35.593	LKQ CORP	USD	947.129,73	4,10
2.593	LOCKHEED MARTIN CORP	USD	942.659,22	4,08
13.071	PACCAR INC	USD	936.667,86	4,05
14.458	QORVO INC	USD	963.047,38	4,17
166.882	SIRIUS XM HOLDINGS INC	USD	931.201,56	4,03
8.733	TRACTOR SUPPLY COMPANY	USD	950.150,40	4,11
7.169	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	933.403,80	4,04
6.852	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	932.762,76	4,03
2.500	WABCO HOLDINGS INC	USD	331.500,00	1,43
19.152	WELLS FARGO & CO	USD	906.272,64	3,92
4.464	WORKDAY INC-CLASS A	USD	917.709,12	3,97
			<b>20.816.432,83</b>	<b>90,04</b>
			<b>20.816.432,83</b>	<b>90,04</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>20.816.432,83</b>	<b>90,04</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	17.12.2019	USD	23.147.010,47	33.337,79
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	17.12.2019	USD	20.723.990,75	(88.464,99)
				<b>(55.127,20)</b>
<b>Total TRS</b>				<b>(55.127,20)</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>(55.127,20)</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>20.816.432,83</b>	<b>90,04</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(55.127,20)</b>	<b>(0,24)</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>2.388.429,03</b>	<b>10,33</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(30.618,43)</b>	<b>(0,13)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>23.119.116,23</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage Dow Jones Russia GDR UCITS ETF (in USD)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	90,04
	<b>100,00</b>	<b>90,04</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	90,04
	<b>100,00</b>	<b>90,04</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage MSCI Taiwan UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		5.184.522,28
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	27.567,69
<hr/>		
Wertpapierbestand zum Marktwert		5.212.089,97
Bankguthaben		775.322,37
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		5.164.698,53
Sonstige Forderungen		53.960,57
<hr/>		
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>11.206.071,44</b>
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		691,86
Pauschalgebühr	6.2	8.263,43
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		5.203.914,28
Verbindlichkeiten aus Swaps		201.414,98
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	29.863,04
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>5.444.147,59</b>
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>5.761.923,85</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		9.763,86
Sonstige Erträge		4.976,25
<hr/>		
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>14.740,11</b>
<hr/>		
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	38.296,35
Transaktionskosten	9	419,76
Bankzinsen		1.330,09
<hr/>		
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>40.046,20</b>
<hr/>		
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(25.306,09)</b>
<hr/>		
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(351.559,84)
Fremdwährungsgeschäften		(1.744,35)
Swaps	2.2	169.603,69
<hr/>		
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(209.006,59)</b>
<hr/>		
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(74.892,03)
Swaps	2.2, 7	158.670,47
<hr/>		
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(125.228,15)</b>
<hr/>		
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		205.278,75
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(1.507.956,00)
Ausschüttungen	10	(204.075,75)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		7.393.905,00
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>5.761.923,85</b>

## 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	260.400	7.100	(60.000)	207.500

## ComStage MSCI Taiwan UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
	242 ALPHABET INC-CL A	USD	262.037,60	4,55
	1.803 ALTRIA GROUP INC	USD	85.372,05	1,48
	2.171 APPLE INC	USD	429.684,32	7,46
	5.822 APPLIED MATERIALS INC	USD	261.466,02	4,54
	15.373 BANK OF AMERICA CORP	USD	445.817,00	7,73
	2.817 CELGENE CORP	USD	260.403,48	4,52
	5.094 COCA-COLA CO/THE	USD	259.386,48	4,50
	1.403 EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	259.190,22	4,50
	1.929 HERSHEY CO/THE	USD	258.543,87	4,49
	5.173 MERCK & CO. INC.	USD	433.756,05	7,52
	3.233 MICROSOFT CORP	USD	433.092,68	7,52
	6.833 NEWMONT GOLDCORP CORP	USD	262.865,51	4,56
	1.976 PEPSICO INC	USD	259.112,88	4,50
	3.114 STARBUCKS CORP	USD	261.046,62	4,53
	886 THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	260.200,48	4,52
	1.056 UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	257.674,56	4,47
	1.621 VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	262.780,31	4,56
	2.202 XILINX INC	USD	259.659,84	4,51
			<b>5.212.089,97</b>	<b>90,46</b>
			<b>5.212.089,97</b>	<b>90,46</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>5.212.089,97</b>	<b>90,46</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	USD	5.782.115,81	(21.687,35)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	USD	5.203.914,28	(8.175,69)
				<b>(29.863,04)</b>
<b>Total TRS</b>				<b>(29.863,04)</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>(29.863,04)</b>

## Nettvermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>5.212.089,97</b>	<b>90,46</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(29.863,04)</b>	<b>(0,52)</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>774.630,51</b>	<b>13,44</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(194.933,59)</b>	<b>(3,38)</b>
<b>Nettvermögen insgesamt</b>	<b>5.761.923,85</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage MSCI Taiwan UCITS ETF (in USD)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	90,46
	<b>100,00</b>	<b>90,46</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	90,46
	<b>100,00</b>	<b>90,46</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage MSCI USA UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		49.710.143,27
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(361.000,01)
<b>Wertpapierbestand zum Marktwert</b>		<b>49.349.143,26</b>
Bankguthaben		2.707.529,38
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	320.209,17
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>52.376.881,81</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		9,22
Pauschalgebühr	6.2	41.280,32
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>41.289,54</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>52.335.592,27</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		33,95
Bankzinsen		228.935,81
Sonstige Erträge		29.722,07
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>258.691,83</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	134.438,15
Transaktionskosten	9	224.296,38
Bankzinsen		6.582,45
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>365.316,98</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(106.625,15)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	20.415.042,13
Fremdwährungsgeschäften		0,23
Swaps	2.2	(10.320.289,23)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>9.988.127,98</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(506.769,48)
Swaps	2.2, 7	(1.268.171,30)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>8.213.187,20</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		38.887.800,25
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(135.092.750,50)
Ausschüttungen	10	(2.503.639,25)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		142.830.994,57
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>52.335.592,27</b>

## 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	1.972.500	524.500	(1.831.000)	666.000

## ComStage MSCI USA UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
48.560	ALTRIA GROUP INC	USD	2.299.316,00	4,39
1.230	AMAZON.COM INC	USD	2.329.164,90	4,45
19.763	APPLE INC	USD	3.911.492,96	7,47
14.036	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	2.320.571,88	4,43
84.156	BANK OF AMERICA CORP	USD	2.440.524,00	4,66
8.434	BROADCOM INC	USD	2.427.811,24	4,64
45.352	COCA-COLA CO/THE	USD	2.309.323,84	4,41
34.205	GILEAD SCIENCES INC	USD	2.310.889,80	4,42
13.485	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	2.354.346,15	4,50
27.190	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	2.336.708,60	4,46
27.537	MERCK & CO. INC.	USD	2.308.977,45	4,41
28.484	MICROSOFT CORP	USD	3.815.716,64	7,29
10.577	NETFLIX INC	USD	3.885.143,64	7,42
17.554	PEPSICO INC	USD	2.301.856,02	4,40
50.424	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	3.959.796,72	7,58
22.894	ROSS STORES INC	USD	2.269.253,28	4,34
44.613	TJX COMPANIES INC	USD	2.359.135,44	4,51
14.079	UNION PACIFIC CORP	USD	2.380.899,69	4,55
34.423	VIACOM INC CLASS B	USD	1.028.215,01	1,96
			<b>49.349.143,26</b>	<b>94,29</b>
			<b>49.349.143,26</b>	<b>94,29</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>49.349.143,26</b>	<b>94,29</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	USD	52.326.481,94	(47.647,75)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	USD	49.710.143,27	367.856,92
				<b>320.209,17</b>
<b>Total TRS</b>				<b>320.209,17</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>320.209,17</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>49.349.143,26</b>	<b>94,29</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>320.209,17</b>	<b>0,61</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>2.707.520,16</b>	<b>5,17</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(41.280,32)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>52.335.592,27</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage MSCI USA UCITS ETF (in USD)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,29
	<b>100,00</b>	<b>94,29</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	94,29
	<b>100,00</b>	<b>94,29</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage S&amp;P Mid Cap 400 UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		18.136.965,29
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(15.805,44)
Wertpapierbestand zum Marktwert		18.121.159,85
Bankguthaben		2.058.063,55
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	370.505,42
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>20.549.728,82</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		62,73
Pauschalgebühr	6.2	29.604,77
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>29.667,50</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>20.520.061,32</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		39.426,09
Sonstige Erträge		1.240,18
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>40.666,27</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	80.976,54
Transaktionskosten	9	42.412,43
Bankzinsen		1.311,94
Aufwendungen aus Swaps		397,55
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>125.098,46</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(84.432,19)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	2.813.483,38
Fremdwährungsgeschäften		(2.737,13)
Swaps	2.2	(1.985.708,44)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>740.605,62</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.560.791,93)
Swaps	2.2, 7	839.793,67
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>19.607,36</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		248.626,63
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(4.960.733,50)
Ausschüttungen	10	(248.357,25)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		25.460.918,08
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>20.520.061,32</b>

## 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	123.000	1.160	(25.000)	99.160

## ComStage S&amp;P Mid Cap 400 UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
18.702	ALTRIA GROUP INC	USD	885.539,70	4,32
7.611	APPLE INC	USD	1.506.369,12	7,34
54.018	BANK OF AMERICA CORP	USD	1.566.522,00	7,63
3.248	BROADCOM INC	USD	934.969,28	4,56
6.013	CBS CORP-CLASS B NON VOTING	USD	300.048,70	1,46
11.951	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	930.146,33	4,53
13.173	GILEAD SCIENCES INC	USD	889.967,88	4,34
10.472	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	899.963,68	4,39
10.605	MERCK & CO. INC.	USD	889.229,25	4,33
10.970	MICROSOFT CORP	USD	1.469.541,20	7,16
2.444	NETFLIX INC	USD	897.730,08	4,37
19.419	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	1.524.974,07	7,43
17.705	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	899.059,90	4,38
17.182	TJX COMPANIES INC	USD	908.584,16	4,43
5.422	UNION PACIFIC CORP	USD	916.914,42	4,47
29.811	VIACOM INC CLASS B	USD	890.454,57	4,34
45.479	WESTERN UNION CO	USD	904.577,31	4,41
5.230	3M CO	USD	906.568,20	4,42
			<b>18.121.159,85</b>	<b>88,31</b>
			<b>18.121.159,85</b>	<b>88,31</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>18.121.159,85</b>	<b>88,31</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	USD	18.136.965,29	18.347,52
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	USD	20.152.164,84	352.157,90
				<b>370.505,42</b>
<b>Total TRS</b>				<b>370.505,42</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>370.505,42</b>

## Nettvermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	18.121.159,85	88,31
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	370.505,42	1,81
Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten	2.058.000,82	10,03
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(29.604,77)	(0,15)
<b>Nettvermögen insgesamt</b>	<b>20.520.061,32</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage S&amp;P Mid Cap 400 UCITS ETF (in USD)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	88,31
	<b>100,00</b>	<b>88,31</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	88,31
	<b>100,00</b>	<b>88,31</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage S&amp;P Small Cap 600 UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		71.322.641,95
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(30.829,37)
Wertpapierbestand zum Marktwert		71.291.812,58
Bankguthaben		8.053.236,37
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	2.351.531,67
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>81.696.580,62</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		11,48
Pauschalgebühr	6.2	102.774,11
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>102.785,59</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>81.593.795,03</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		140.814,72
Sonstige Erträge		8.482,15
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>149.296,87</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	299.053,64
Transaktionskosten	9	138.271,68
Bankzinsen		144,72
Aufwendungen aus Swaps		7.019,72
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>444.489,76</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(295.192,89)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	3.694.826,23
Fremdwährungsgeschäften		28.788,32
Swaps	2.2	(11.584.830,12)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(8.156.408,46)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	110.650,69
Swaps	2.2, 7	2.903.599,56
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(5.142.158,21)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		14.956.578,37
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(20.741.167,80)
Ausschüttungen	10	(844.031,28)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		93.364.573,95
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>81.593.795,03</b>

## 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	1.835.150	295.720	(423.000)	1.707.870

## ComStage S&amp;P Small Cap 600 UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
73.544	ALTRIA GROUP INC	USD	3.482.308,40	4,27
29.930	APPLE INC	USD	5.923.745,60	7,26
127.453	BANK OF AMERICA CORP	USD	3.696.137,00	4,53
12.773	BROADCOM INC	USD	3.676.835,78	4,51
68.685	COCA-COLA CO/THE	USD	3.497.440,20	4,29
15.914	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	1.194.663,98	1,46
46.997	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	3.657.776,51	4,48
51.803	GILEAD SCIENCES INC	USD	3.499.810,68	4,29
41.179	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	3.538.923,26	4,34
69.507	MERCK & CO. INC.	USD	5.828.161,95	7,14
43.138	MICROSOFT CORP	USD	5.778.766,48	7,08
9.611	NETFLIX INC	USD	3.530.312,52	4,33
76.366	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	5.997.021,98	7,34
33.310	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	3.654.440,10	4,48
21.322	UNION PACIFIC CORP	USD	3.605.763,42	4,42
30.488	WASTE MANAGEMENT INC	USD	3.517.400,56	4,31
77.072	WELLS FARGO & CO	USD	3.647.047,04	4,47
20.568	3M CO	USD	3.565.257,12	4,37
			<b>71.291.812,58</b>	<b>87,37</b>
			<b>71.291.812,58</b>	<b>87,37</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>71.291.812,58</b>	<b>87,37</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	USD	79.247.371,20	2.310.745,34
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	USD	71.322.641,95	40.786,33
				<b>2.351.531,67</b>
<b>Total TRS</b>				<b>2.351.531,67</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>2.351.531,67</b>

## Nettvermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	71.291.812,58	87,37
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	2.351.531,67	2,88
Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten	8.053.224,89	9,87
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(102.774,11)	(0,12)
<b>Nettvermögen insgesamt</b>	<b>81.593.795,03</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage S&amp;P Small Cap 600 UCITS ETF (in USD)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	87,37
	<b>100,00</b>	<b>87,37</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	87,37
	<b>100,00</b>	<b>87,37</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		17.680.965,02
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	51.170,46
Wertpapierbestand zum Marktwert		17.732.135,48
Bankguthaben*		1.840.366,97
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		17.764.872,98
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	153.119,96
Sonstige Forderungen		595.558,10
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>38.086.053,49</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		1.874,11
Pauschalgebühr	6.2	28.638,57
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		17.680.965,02
Verbindlichkeiten aus Swaps		1.121.336,52
Sonstige Verbindlichkeiten		30.419,31
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>18.863.233,53</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>19.222.819,96</b>

\*Im Bankguthaben sind gestellte Sicherheiten für Swaps enthalten; siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		33.492,27
Sonstige Erträge		3.252,19
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>36.744,46</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	60.061,12
Transaktionskosten	9	16.352,19
Bankzinsen		7.252,55
Aufwendungen aus Swaps		876,84
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>84.542,70</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(47.798,24)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapiernanlagen	2.3	2.065.848,65
Fremdwährungsgeschäften		(91.741,74)
Swaps	2.2	(2.558.753,33)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(632.444,66)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapiernanlagen	2.2	209.212,66
Swaps	2.2, 7	720.020,81
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>296.788,81</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		7.414.901,10
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(3.225.816,00)
Ausschüttungen	10	(335.995,65)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		15.072.941,70
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>19.222.819,96</b>

## 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	128.600	72.900	(30.000)	171.500

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

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
	795 ALPHABET INC-CL A	USD	860.826,00	4,48
	7.139 APPLE INC	USD	1.412.950,88	7,35
	19.144 APPLIED MATERIALS INC	USD	859.757,04	4,47
	50.546 BANK OF AMERICA CORP	USD	1.465.834,00	7,63
	9.264 CELGENE CORP	USD	856.364,16	4,45
	12.554 CITIGROUP INC	USD	879.156,62	4,57
	16.749 COCA-COLA CO/THE	USD	852.859,08	4,44
	4.614 EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	852.390,36	4,43
	6.343 HERSHEY CO/THE	USD	850.152,29	4,42
	10.206 MERCK & CO. INC.	USD	855.773,10	4,45
	10.629 MICROSOFT CORP	USD	1.423.860,84	7,41
	22.467 NEWMONT GOLDCORP CORP	USD	864.305,49	4,50
	10.827 PEPSICO INC	USD	1.419.744,51	7,39
	10.239 STARBUCKS CORP	USD	858.335,37	4,47
	2.912 THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	855.196,16	4,45
	3.473 UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	847.446,73	4,41
	5.327 VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	863.559,97	4,49
	7.239 XILINX INC	USD	853.622,88	4,44
			<b>17.732.135,48</b>	<b>92,25</b>
			<b>17.732.135,48</b>	<b>92,25</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>17.732.135,48</b>	<b>92,25</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	USD	17.680.965,02	(51.170,46)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	USD	19.011.862,87	204.290,42
				<b>153.119,96</b>
<b>Total TRS</b>				<b>153.119,96</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>153.119,96</b>

## Nettvermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>17.732.135,48</b>	<b>92,25</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>153.119,96</b>	<b>0,80</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>1.838.492,86</b>	<b>9,56</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(500.928,34)</b>	<b>(2,61)</b>
<b>Nettvermögen insgesamt</b>	<b>19.222.819,96</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

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

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	92,25
	<b>100,00</b>	<b>92,25</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	92,25
	<b>100,00</b>	<b>92,25</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		42.311.053,61
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	757.808,45
Wertpapierbestand zum Marktwert		43.068.862,06
Bankguthaben*		4.352.141,74
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>47.421.003,80</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		97,34
Pauschalgebühr	6.2	56.162,83
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	7.422,16
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>63.682,33</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>47.357.321,47</b>

\*Im Bankguthaben sind gestellte Sicherheiten für Swaps enthalten; siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		82.834,79
Sonstige Erträge		2.152,69
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>84.987,48</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	157.057,77
Transaktionskosten	9	31.055,87
Bankzinsen		233,53
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>188.347,17</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(103.359,69)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	392.464,35
Fremdwährungsgeschäften		(16.672,48)
Swaps	2.2	(6.554.423,44)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(6.281.991,26)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(626.017,95)
Swaps	2.2, 7	3.345.455,89
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(3.562.553,32)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		4.199.838,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(1.785.488,00)
Ausschüttungen	10	(941.535,36)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		49.447.060,15
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>47.357.321,47</b>

## 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	947.600	87.000	(40.000)	994.600

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

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

## Nettovermögen im Überblick

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
42.844	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	1.891.562,60	3,99
47.619	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	2.046.664,62	4,32
50.373	CAMPBELL SOUP CO	USD	2.018.446,11	4,26
37.790	CDK GLOBAL INC -W/I	USD	1.868.337,60	3,95
29.429	CITIGROUP INC	USD	2.060.912,87	4,35
50.905	EBAY INC	USD	2.010.747,50	4,25
15.121	HCA HEALTHCARE INC	USD	2.043.905,57	4,32
17.109	IAC/INTERACTIVECORP	USD	3.721.720,77	7,85
37.924	LOWES COS INC	USD	3.826.910,84	8,07
44.950	MORGAN STANLEY	USD	1.969.259,50	4,16
58.435	NORDSTROM INC	USD	1.861.739,10	3,93
25.178	QORVO INC	USD	1.677.106,58	3,54
189.949	SPRINT CORP-W/I	USD	1.247.964,93	2,64
			<b>28.245.278,59</b>	<b>59,63</b>
<b>Deutschland</b>				
35.122	COVESTRO AG	EUR	1.788.262,90	3,78
108.466	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	1.879.002,68	3,97
106.296	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.882.325,71	3,97
16.208	SIEMENS AG	EUR	1.930.672,32	4,08
			<b>7.480.263,61</b>	<b>15,80</b>
<b>Niederlande</b>				
170.909	ING GROEP NV	EUR	1.984.459,40	4,19
81.624	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	1.838.432,56	3,88
601.825	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	1.850.467,44	3,91
			<b>5.673.359,40</b>	<b>11,98</b>
<b>Belgien</b>				
20.110	UCB	EUR	1.669.960,46	3,53
			<b>1.669.960,46</b>	<b>3,53</b>
			<b>43.068.862,06</b>	<b>90,94</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>43.068.862,06</b>	<b>90,94</b>

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>43.068.862,06</b>	<b>90,94</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(7.422,16)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>4.352.044,40</b>	<b>9,19</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(56.162,83)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>47.357.321,47</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	25.09.2019	USD	46.934.997,10	404.698,69
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	25.09.2019	USD	42.648.698,81	(412.120,85)
				<b>(7.422,16)</b>
<b>Total TRS</b>				<b>(7.422,16)</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>(7.422,16)</b>

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	90,94
	<b>100,00</b>	<b>90,94</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	65,58	59,63
Deutschland	17,37	15,80
Niederlande	13,17	11,98
Belgien	3,88	3,53
	<b>100,00</b>	<b>90,94</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	CHF
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		50.202.578,80
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	4.957.718,23
<hr/>		
Wertpapierbestand zum Marktwert		55.160.297,03
Bankguthaben		31.831,48
Forderungen aus dem Verkauf von Fondsanteilen		9.280.998,40
<hr/>		
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>64.473.126,91</b>
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6.2	27.494,37
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		9.257.242,07
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>9.284.736,44</b>
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>55.188.390,47</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	CHF
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		757.372,61
Bankzinsen		44,81
<hr/>		
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>757.417,42</b>
<hr/>		
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	112.534,48
Transaktionskosten	9	741,00
Bankzinsen		251,84
<hr/>		
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>113.527,32</b>
<hr/>		
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>643.890,10</b>
<hr/>		
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	722.213,36
Fremdwährungsgeschäften		(24,79)
<hr/>		
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>1.366.078,67</b>
<hr/>		
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	3.127.341,03
<hr/>		
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>4.493.419,70</b>
<hr/>		
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		10.464.764,35
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(3.780.979,20)
Ausschüttungen	10	(1.139.410,80)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		45.150.596,42
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>55.188.390,47</b>

## 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	396.000	86.200	(32.500)	449.700

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

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in CHF	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Schweiz</b>				
144.584	ABB LTD-REG	CHF	2.832.400,56	5,13
12.481	ADECCO GROUP AG-REG	CHF	732.135,46	1,33
3.656	BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	631.756,80	1,14
80	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	568.400,00	1,03
8	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	CHF	635.200,00	1,15
39.112	CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	CHF	3.240.038,08	5,87
21.389	CLARIANT AG-REG	CHF	424.464,71	0,77
181.940	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	CHF	2.129.607,70	3,86
2.775	GEBERIT AG-REG	CHF	1.265.400,00	2,29
595	GIVAUDAN-REG	CHF	1.639.820,00	2,97
16.769	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	728.780,74	1,32
3.776	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	547.142,40	0,99
35.925	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	CHF	1.712.544,75	3,10
12.322	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	CHF	480.681,22	0,87
5.580	LONZA GROUP AG-REG	CHF	1.838.052,00	3,33
53.861	NESTLE SA-REG	CHF	5.443.192,66	9,86
62.000	NOVARTIS AG-REG	CHF	5.530.400,00	10,02
1.400	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	1.073.800,00	1,95
742	ROCHE HOLDING AG-BR	CHF	203.011,20	0,37
19.164	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	5.263.392,60	9,54
1.458	SCHINDLER HOLDING AG-REG	CHF	310.845,60	0,56
3.051	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	662.982,30	1,20
389	SGS SA-REG	CHF	967.443,00	1,75
9.561	SIKA AG-REG	CHF	1.592.862,60	2,89
3.971	SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	880.767,80	1,60
2.311	SWATCH GROUP AG/THE-BR	CHF	645.924,50	1,17
5.577	SWATCH GROUP AG/THE-REG	CHF	294.744,45	0,53
2.564	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	CHF	1.240.463,20	2,25
22.835	SWISS RE AG	CHF	2.266.145,40	4,11
1.902	SWISSCOM AG-REG	CHF	932.170,20	1,69
4.668	TEMENOS AG - REG	CHF	815.266,20	1,48
287.032	UBS GROUP AG-REG	CHF	3.329.571,20	6,03
3.312	VIFOR PHARMA AG	CHF	467.157,60	0,85
11.279	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	3.833.732,10	6,95
			<b>55.160.297,03</b>	<b>99,95</b>
			<b>55.160.297,03</b>	<b>99,95</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>55.160.297,03</b>	<b>99,95</b>
<b>Nettovermögen im Überblick</b>				
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>55.160.297,03</b>	<b>99,95</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>			<b>31.831,48</b>	<b>0,06</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>			<b>(3.738,04)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>55.188.390,47</b>	<b>100,00</b>

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	99,95
	<b>100,00</b>	<b>99,95</b>

  

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Schweiz	100,00	99,95
	<b>100,00</b>	<b>99,95</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		15.068.673,06
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	197.574,41
Wertpapierbestand zum Marktwert		15.266.247,47
Bankguthaben*		1.678.625,56
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>16.944.873,03</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6.2	18.079,33
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	358.798,69
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>376.878,02</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>16.567.995,01</b>

\*Im Bankguthaben sind gestellte Sicherheiten für Swaps enthalten; siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		245,88
Sonstige Erträge		6.224,73
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>6.470,61</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	55.858,36
Transaktionskosten	9	7.557,97
Bankzinsen		6.093,51
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>69.509,84</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(63.039,23)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	1.656.432,57
Fremdwährungsgeschäften		10.597,53
Swaps	2.2	(4.109.513,99)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(2.505.523,12)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	320.451,28
Swaps	2.2, 7	(388.110,74)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(2.573.182,58)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		31.318.560,31
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(20.619.056,00)
Ausschüttungen	10	(134.878,50)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		8.576.551,78
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>16.567.995,01</b>

## 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	600.000	2.128.650	(1.455.000)	1.273.650

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

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

## Nettovermögen im Überblick

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Vereinigte Staaten				
2.322	ADOBE INC	USD	600.787,93	3,63
13.683	AFLAC INC	USD	658.557,46	3,97
331	ALPHABET INC-CL A	USD	314.723,22	1,90
331	ALPHABET INC-CL C	USD	314.173,88	1,90
166	AMAZON.COM INC	USD	276.029,66	1,67
3.525	APPLE INC	USD	612.634,35	3,70
26.592	BANK OF AMERICA CORP	USD	677.175,97	4,09
3.499	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	654.971,75	3,95
1.590	BLACKROCK INC	USD	655.239,73	3,95
167	BOOKING HOLDINGS INC	USD	274.917,96	1,66
7.434	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	280.570,18	1,69
6.574	CBRE GROUP INC - A	USD	296.141,73	1,79
4.022	CENTENE CORP	USD	185.206,95	1,12
5.408	CHEVRON CORP	USD	590.947,95	3,57
10.921	CITIGROUP INC	USD	671.582,04	4,05
8.764	EXXON MOBIL CORP	USD	589.730,70	3,56
1.804	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	305.735,86	1,85
3.767	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	676.789,78	4,08
1.601	HOME DEPOT INC	USD	292.377,92	1,76
8.247	INTEL CORP	USD	346.666,57	2,09
4.783	JOHNSON & JOHNSON	USD	584.980,89	3,53
3.792	LOWES COS INC	USD	336.012,22	2,03
5.675	MICROSOFT CORP	USD	667.564,98	4,03
1.193	NETFLIX INC	USD	384.802,21	2,32
4.412	NVIDIA CORP	USD	636.268,67	3,84
14.744	PFIZER INC	USD	560.862,38	3,39
5.983	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	576.076,53	3,48
7.933	STARBUCKS CORP	USD	583.968,55	3,52
3.801	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	434.571,65	2,62
494	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	79.548,40	0,48
2.504	WATERS CORP	USD	473.270,95	2,86
16.205	WELLS FARGO & CO	USD	673.358,45	4,06
			<b>15.266.247,47</b>	<b>92,14</b>
			<b>15.266.247,47</b>	<b>92,14</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>15.266.247,47</b>	<b>92,14</b>

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>15.266.247,47</b>	<b>92,14</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(358.798,69)</b>	<b>(2,17)</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>1.678.625,56</b>	<b>10,13</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(18.079,33)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>16.567.995,01</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Total Return Swap*				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	EUR	15.058.076,72	(208.808,22)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	EUR	16.724.057,76	(149.990,47)
				<b>(358.798,69)</b>
<b>Total TRS</b>				<b>(358.798,69)</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>(358.798,69)</b>

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	92,14
	<b>100,00</b>	<b>92,14</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	92,14
	<b>100,00</b>	<b>92,14</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		6.518.140,52
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	140.325,39
Wertpapierbestand zum Marktwert		6.658.465,91
Bankguthaben*		752.478,72
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	44.967,16
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>7.455.911,79</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		1.142,24
Pauschalgebühr	6.2	13.102,04
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>14.244,28</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>7.441.667,51</b>

\*Im Bankguthaben sind gestellte Sicherheiten für Swaps enthalten; siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		383,45
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>383,45</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	23.054,17
Transaktionskosten	9	12.852,83
Bankzinsen		5.121,70
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>41.028,70</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(40.645,25)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(201.078,12)
Fremdwährungsgeschäften		15.275,01
Swaps	2.2	261.905,78
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>35.457,42</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	265.550,73
Swaps	2.2, 7	366.925,69
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>667.933,84</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(1.616.960,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		8.390.693,67
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>7.441.667,51</b>

## 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	268.000	-	(50.000)	218.000

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

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

## Nettovermögen im Überblick

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
5.514	AFLAC INC	USD	265.386,67	3,57
4.064	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	285.993,12	3,84
288	ALPHABET INC-CL A	USD	273.837,72	3,68
289	ALPHABET INC-CL C	USD	274.308,91	3,69
159	AMAZON.COM INC	USD	264.389,86	3,55
1.428	APPLE INC	USD	248.182,09	3,34
1.596	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	298.752,48	4,01
122	BOOKING HOLDINGS INC	USD	200.838,27	2,70
7.499	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	283.023,38	3,80
5.812	CBRE GROUP INC - A	USD	261.815,60	3,52
5.173	CENTENE CORP	USD	238.208,75	3,20
4.531	CITIGROUP INC	USD	278.631,83	3,74
4.040	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	254.256,06	3,42
1.692	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	286.754,48	3,85
5.677	INTEL CORP	USD	238.635,40	3,21
2.664	LOWES COS INC	USD	236.059,22	3,17
788	NETFLIX INC	USD	254.169,44	3,42
2.175	NVIDIA CORP	USD	313.663,73	4,22
2.945	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	283.560,99	3,81
3.458	STARBUCKS CORP	USD	254.552,28	3,42
2.346	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	268.220,23	3,60
1.614	WATERS CORP	USD	305.055,64	4,10
2.724	YUM! BRANDS INC	USD	264.721,71	3,56
			<b>6.133.017,86</b>	<b>82,42</b>
<b>Irland</b>				
2.008	ALLERGAN PLC	USD	295.222,55	3,97
			<b>295.222,55</b>	<b>3,97</b>
<b>Amerikanische Jungferninseln</b>				
7.560	CAPRI HOLDINGS LTD	USD	230.225,50	3,09
			<b>230.225,50</b>	<b>3,09</b>
			<b>6.658.465,91</b>	<b>89,48</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>6.658.465,91</b>	<b>89,48</b>

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>6.658.465,91</b>	<b>89,48</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>44.967,16</b>	<b>0,60</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>751.336,48</b>	<b>10,10</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(13.102,04)</b>	<b>(0,18)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>7.441.667,51</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	EUR	7.302.738,55	130.953,63
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	EUR	6.572.757,65	(85.986,47)
				<b>44.967,16</b>
<b>Total TRS</b>				<b>44.967,16</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>44.967,16</b>

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	89,48
	<b>100,00</b>	<b>89,48</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	92,11	82,42
Irland	4,43	3,97
Amerikanische Jungferninseln	3,46	3,09
	<b>100,00</b>	<b>89,48</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage ATX® UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		12.712.555,94
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(867.725,23)
Wertpapierbestand zum Marktwert		11.844.830,71
Bankguthaben		329.717,02
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>12.174.547,73</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6.2	7.509,09
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>7.509,09</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>12.167.038,64</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		370.224,82
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>370.224,82</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	33.540,30
Transaktionskosten	9	65,58
Bankzinsen		390,87
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>33.996,75</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>336.228,07</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(141.185,19)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>195.042,88</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.011.926,32)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(816.883,44)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		1.222.953,58
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(4.977.622,91)
Ausschüttungen	10	(338.716,80)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		17.077.308,21
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>12.167.038,64</b>

## 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	434.800	35.150	(132.650)	337.300

## ComStage ATX® UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Österreich</b>				
19.155	ANDRITZ AG	EUR	634.030,50	5,21
7.155	AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEM	EUR	113.907,60	0,94
13.156	BAWAG GROUP AG	EUR	484.930,16	3,99
18.199	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	EUR	587.827,70	4,83
1.795	DO + CO AG	EUR	152.216,00	1,25
72.036	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	2.351.255,04	19,33
6.024	FACC AG	EUR	74.336,16	0,61
23.593	IMMOFINANZ AG	EUR	540.751,56	4,44
3.493	LENZING AG	EUR	342.314,00	2,81
8.887	OESTERREICHISCHE POST AG	EUR	262.610,85	2,16
43.055	OMV AG	EUR	1.844.906,75	15,16
43.274	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	EUR	892.742,62	7,34
12.325	S IMMO AG	EUR	234.668,00	1,93
2.947	SCHOELLER-BLECKMANN OILFIELD	EUR	219.846,20	1,81
34.968	TELEKOM AUSTRIA AG	EUR	232.187,52	1,91
32.521	UNIQA INSURANCE GROUP AG	EUR	266.509,60	2,19
17.916	VERBUND AG - A	EUR	824.136,00	6,77
10.104	VIENNA INSURANCE GROUP AG	EUR	227.845,20	1,87
32.885	VOESTALPINE AG	EUR	893.485,45	7,34
30.614	WIENERBERGER AG	EUR	664.323,80	5,46
			<b>11.844.830,71</b>	<b>97,35</b>
			<b>11.844.830,71</b>	<b>97,35</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>11.844.830,71</b>	<b>97,35</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	11.844.830,71	97,35
Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten	329.717,02	2,71
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(7.509,09)	(0,06)
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>12.167.038,64</b>	<b>100,00</b>

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage ATX® UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	97,35
	<b>100,00</b>	<b>97,35</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Österreich	100,00	97,35
	<b>100,00</b>	<b>97,35</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage PSI 20® UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		35.124.329,14
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(522.134,05)
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>35.828.462,99</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6.2	27.953,00
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>27.953,00</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>35.800.509,99</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		1.206.207,10
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>1.206.207,10</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	130.988,91
Transaktionskosten	9	590,95
Bankzinsen		2.198,19
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>133.778,05</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>1.072.429,05</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(514.191,83)
Fremdwährungsgeschäften		(3,06)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>558.234,16</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(3.471.588,67)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(2.913.354,51)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		15.832.151,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(20.127.365,00)
Ausschüttungen	10	(1.659.376,50)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		44.668.455,00
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>35.800.509,99</b>

## 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	6.860.500	2.560.000	(3.500.000)	5.920.500

## ComStage PSI 20® UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Portugal</b>				
190.783	ALTRI SGPS SA	EUR	1.164.730,22	3,25
18.426.239	BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	EUR	5.010.094,38	14,00
88.355	CORTICEIRA AMORIM SA	EUR	899.453,90	2,51
298.945	CTT-CORREIOS DE PORTUGAL	EUR	632.567,62	1,77
1.272.655	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	4.253.213,01	11,88
288.994	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	3.908.643,85	10,92
33.482	IBERSOL SGPS SA	EUR	269.195,28	0,75
324.450	JERONIMO MARTINS	EUR	4.595.834,25	12,84
220.892	MOTA ENGIL SGPS SA	EUR	420.799,26	1,18
571.982	NAVIGATOR CO SA/THE	EUR	1.920.715,56	5,37
684.467	NOS SGPS	EUR	3.956.219,26	11,05
1.548.491	PHAROL SGPS SA	EUR	233.822,14	0,65
17.034	RAMADA INVESTIMENTOS E INDUS	EUR	119.919,36	0,33
975.106	REDES ENERGETICAS NACIONAIS	EUR	2.350.005,46	6,56
64.787	SEMAPA-SOCIEDADE DE INVESTIM	EUR	800.767,32	2,24
2.125.832	SONAE	EUR	1.805.894,28	5,04
232.513	SONAE CAPITAL SGPS SA	EUR	169.501,98	0,47
			<b>32.511.377,13</b>	<b>90,81</b>
<b>Spanien</b>				
231.798	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	2.090.817,96	5,84
			<b>2.090.817,96</b>	<b>5,84</b>
			<b>34.602.195,09</b>	<b>96,65</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>34.602.195,09</b>	<b>96,65</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>34.602.195,09</b>	<b>96,65</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>1.226.267,90</b>	<b>3,43</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(27.953,00)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>35.800.509,99</b>	<b>100,00</b>

## ComStage PSI 20® UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	96,65
	<b>100,00</b>	<b>96,65</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Portugal	93,96	90,81
Spanien	6,04	5,84
	<b>100,00</b>	<b>96,65</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		4.291.215,25
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	210.898,91
<hr/>		
Wertpapierbestand zum Marktwert		4.502.114,16
Bankguthaben		470.556,33
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	130.059,19
<hr/>		
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>5.102.729,68</b>
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		363,98
Pauschalgebühr	6.2	4.307,65
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>4.671,63</b>
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>5.098.058,05</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		386,55
<hr/>		
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>386,55</b>
<hr/>		
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	17.195,22
Bankzinsen		3.219,06
<hr/>		
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>20.414,28</b>
<hr/>		
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(20.027,73)</b>
<hr/>		
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(139.514,25)
Fremdwährungsgeschäften		10.905,07
Swaps	2.2	(951.083,26)
<hr/>		
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(1.099.720,17)</b>
<hr/>		
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	286.040,37
Swaps	2.2, 7	300.976,79
<hr/>		
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(512.703,01)</b>
<hr/>		
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		5.610.761,06
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>5.098.058,05</b>

## 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	875.000	-	-	875.000

## ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
	900 ADOBE INC	USD	232.863,54	4,57
	2.406 AMGEN INC	USD	389.337,62	7,64
	2.336 APPLE INC	USD	405.989,74	7,96
	9.004 BANK OF AMERICA CORP	USD	229.290,48	4,50
	3.067 COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	170.721,05	3,35
	3.296 CSX CORP	USD	223.930,03	4,39
	2.118 ELI LILLY & CO	USD	206.053,06	4,04
	1.383 FACEBOOK INC-CLASS A	USD	234.386,20	4,60
	9.995 FIRST DATA CORP- CLASS A	USD	237.587,50	4,66
	430 HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	USD	21.039,34	0,41
	1.406 HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	215.554,57	4,23
	1.871 JOHNSON & JOHNSON	USD	228.831,12	4,49
	3.306 MICROSOFT CORP	USD	388.893,36	7,63
	1.967 PEPSICO INC	USD	226.495,18	4,44
	2.091 PPG INDUSTRIES INC	USD	214.296,29	4,20
	2.558 PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	226.868,63	4,45
	2.046 WALMART INC	USD	198.509,43	3,89
	2.183 WALT DISNEY Co	USD	267.680,12	5,25
	3.356 WELLS FARGO & CO	USD	139.450,23	2,74
	412 WORLDPAY INC-CLASS A	USD	44.336,67	0,87
			<b>4.502.114,16</b>	<b>88,31</b>
			<b>4.502.114,16</b>	<b>88,31</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>4.502.114,16</b>	<b>88,31</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	EUR	4.483.637,24	(18.524,86)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	EUR	4.981.817,92	148.584,05
				<b>130.059,19</b>
<b>Total TRS</b>				<b>130.059,19</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>130.059,19</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>4.502.114,16</b>	<b>88,31</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>130.059,19</b>	<b>2,55</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>470.192,35</b>	<b>9,22</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(4.307,65)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>5.098.058,05</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	88,31
	<b>100,00</b>	<b>88,31</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	88,31
	<b>100,00</b>	<b>88,31</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		171.496.006,42
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	1.219.619,16
<hr/>		
Wertpapierbestand zum Marktwert		172.715.625,58
Bankguthaben		18.799.652,57
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		169.794.857,07
Sonstige Forderungen		2.466.884,86
<hr/>		
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>363.777.020,08</b>
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6.2	53.583,76
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		171.870.164,90
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	352.163,17
Sonstige Verbindlichkeiten		29.312,91
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>172.305.224,74</b>
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>191.471.795,34</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		1.127,41
Sonstige Erträge		13.239,14
<hr/>		
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>14.366,55</b>
<hr/>		
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	206.789,39
Transaktionskosten	9	23.460,19
Bankzinsen		63.371,84
Aufwendungen aus Swaps		10.760,53
<hr/>		
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>304.381,95</b>
<hr/>		
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(290.015,40)</b>
<hr/>		
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	18.937.114,84
Fremdwährungsgeschäften		(87.840,60)
Swaps	2.2	(7.950.403,45)
<hr/>		
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>10.608.855,39</b>
<hr/>		
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	1.965.653,35
Swaps	2.2, 7	(2.060.419,12)
<hr/>		
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>10.514.089,62</b>
<hr/>		
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		22.065.212,46
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(10.089.282,30)
Ausschüttungen	10	(1.724.919,30)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		170.706.694,86
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>191.471.795,34</b>

## 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	1.053.000	134.300	(63.000)	1.124.300

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

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
11.086	AFLAC INC	USD	533.564,86	0,28
7.942	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	558.896,98	0,29
395	ALPHABET INC-CL A	USD	375.576,05	0,20
7.448	ALPHABET INC-CL C	USD	7.069.386,79	3,69
4.209	AMAZON.COM INC	USD	6.998.848,50	3,66
40.120	APPLE INC	USD	6.972.734,81	3,64
301.931	BANK OF AMERICA CORP	USD	7.688.794,34	4,02
3.096	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	579.534,88	0,30
148	BOOKING HOLDINGS INC	USD	243.639,87	0,13
14.585	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	550.459,52	0,29
11.368	CBRE GROUP INC - A	USD	512.099,05	0,27
9.623	CENTENE CORP	USD	443.124,45	0,23
8.886	CITIGROUP INC	USD	546.440,62	0,29
166.748	COCA-COLA CO/THE	USD	7.455.925,68	3,89
7.909	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	497.750,29	0,26
59.991	DANAHER CORP	USD	7.528.902,11	3,93
25.775	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	4.368.260,45	2,28
126.975	GILEAD SCIENCES INC	USD	7.532.868,81	3,93
42.733	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	7.677.530,56	4,01
41.144	HOME DEPOT INC	USD	7.513.801,97	3,92
100.701	INTEL CORP	USD	4.233.014,46	2,21
60.525	JOHNSON & JOHNSON	USD	7.402.460,48	3,87
5.186	LOWES COS INC	USD	459.535,70	0,24
41.293	MCDONALDS CORP	USD	7.529.772,02	3,93
101.604	MERCK & CO. INC.	USD	7.481.116,44	3,91
21.657	NETFLIX INC	USD	6.985.466,49	3,65
223.673	NEWMONT GOLDCORP CORP	USD	7.555.936,35	3,95
101.811	NIKE INC CL B	USD	7.505.298,08	3,92
4.264	NVIDIA CORP	USD	614.925,11	0,32
5.796	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	558.071,13	0,29
95.902	STARBUCKS CORP	USD	7.059.593,13	3,69
57.088	TRAVELERS COS INC	USD	7.495.431,82	3,91
4.563	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	521.691,78	0,27
34.576	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	7.408.579,00	3,87
3.151	WATERS CORP	USD	595.557,82	0,31
			<b>149.054.590,40</b>	<b>77,85</b>
<b>Kanada</b>				
542.514	BARRICK GOLD CORP	USD	7.512.685,09	3,92
101.994	FRANCO-NEVADA CORP	USD	7.602.081,77	3,97
			<b>15.114.766,86</b>	<b>7,89</b>
<b>Irland</b>				
3.892	ALLERGAN PLC	USD	572.214,23	0,30
42.688	LINDE PLC	USD	7.527.002,46	3,93
			<b>8.099.216,69</b>	<b>4,23</b>
<b>Amerikanische Jungferninseln</b>				
14.680	CAPRI HOLDINGS LTD	USD	447.051,63	0,23
			<b>447.051,63</b>	<b>0,23</b>
			<b>172.715.625,58</b>	<b>90,20</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>172.715.625,58</b>	<b>90,20</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	EUR	191.293.519,22	198.494,46

Kontraktart	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	EUR	172.164.967,92	(550.657,63)
				<b>(352.163,17)</b>
<b>Total TRS</b>				<b>(352.163,17)</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>(352.163,17)</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Nettovermögens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>172.715.625,58</b>	<b>90,20</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(352.163,17)</b>	<b>(0,18)</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>18.799.652,57</b>	<b>9,82</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>308.680,36</b>	<b>0,16</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>191.471.795,34</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

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

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	90,20
	<b>100,00</b>	<b>90,20</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	86,30	77,85
Kanada	8,75	7,89
Irland	4,69	4,23
Amerikanische Jungferninseln	0,26	0,23
	<b>100,00</b>	<b>90,20</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		3.601.736,14
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	175.301,96
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>4.186.845,82</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		13,12
Pauschalgebühr	6.2	1.221,75
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	12.098,76
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>13.333,63</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>4.173.512,19</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		86,23
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>86,23</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	5.006,81
Transaktionskosten	9	362,56
Bankzinsen		1.769,77
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>7.139,14</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(7.052,91)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	234.171,61
Fremdwährungsgeschäften		397,38
Swaps	2.2	(543.938,68)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(316.422,60)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	100.209,37
Swaps	2.2, 7	194.318,12
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(21.895,11)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		67.459,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Ausschüttungen	10	(67.276,73)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		4.195.225,03
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>4.173.512,19</b>

## 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	41.000	660	-	41.660

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

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

## Nettovermögen im Überblick

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
259	ADOBE INC	USD	67.012,95	1,61
1.614	APPLE INC	USD	280.508,32	6,72
719	BIO-RAD LABORATORIES-A	USD	197.358,81	4,73
1.980	CELGENE CORP	USD	160.722,87	3,85
155	CVS HEALTH CORP	USD	7.416,53	0,18
2.806	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	191.772,90	4,60
1.970	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	333.868,98	8,00
8.475	FIRST DATA CORP- CLASS A	USD	201.456,14	4,83
313	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	47.986,19	1,15
5.457	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	108.248,71	2,59
1.935	JOHNSON & JOHNSON	USD	236.658,59	5,67
453	MASTERCARD INC - A	USD	105.226,63	2,52
1.079	MICROSOFT CORP	USD	126.925,57	3,04
192	NEWS CORP/NEW-CL B-W/I	USD	2.353,64	0,06
1.056	NEXTERA ENERGY INC	USD	189.965,02	4,55
938	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	90.315,86	2,16
693	SALESFORCE.COM INC	USD	92.333,06	2,21
160	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	4.871,09	0,12
1.849	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	186.328,80	4,46
3.047	TEXAS ROADHOUSE INC	USD	143.600,71	3,44
546	TRIPADVISOR INC	USD	22.193,84	0,53
1.189	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	191.463,66	4,59
357	WALT DISNEY Co	USD	43.775,45	1,05
1.722	WORLDPAY INC-CLASS A	USD	185.310,06	4,44
2.033	ZOETIS INC	USD	202.603,77	4,85
			<b>3.420.278,15</b>	<b>81,95</b>
<b>Niederlande</b>				
1.019	ASML HOLDING NV	EUR	187.231,06	4,49
16.627	ING GROEP NV	EUR	169.528,89	4,06
			<b>356.759,95</b>	<b>8,55</b>
			<b>3.777.038,10</b>	<b>90,50</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>3.777.038,10</b>	<b>90,50</b>

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>3.777.038,10</b>	<b>90,50</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(12.098,76)</b>	<b>(0,29)</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>409.794,60</b>	<b>9,82</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(1.221,75)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>4.173.512,19</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	EUR	3.764.917,33	(12.459,62)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	EUR	4.183.183,87	360,86
				<b>(12.098,76)</b>
<b>Total TRS</b>				<b>(12.098,76)</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>(12.098,76)</b>

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	90,50
	<b>100,00</b>	<b>90,50</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	90,55	81,95
Niederlande	9,45	8,55
	<b>100,00</b>	<b>90,50</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		17.767.210,45
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	423.097,30
Wertpapierbestand zum Marktwert		18.190.307,75
Bankguthaben		1.870.578,77
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>20.060.886,52</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6.2	5.516,65
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	194.763,06
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>200.279,71</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>19.860.606,81</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		322,88
Sonstige Erträge		630,48
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>953,36</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	25.441,27
Transaktionskosten	9	2.879,76
Bankzinsen		10.172,56
Aufwendungen aus Swaps		627,60
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>39.121,19</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(38.167,83)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(939.099,25)
Fremdwährungsgeschäften		143,36
Swaps	2.2	858.245,19
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(118.878,53)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	202.309,42
Swaps	2.2, 7	39.949,54
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>123.380,43</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		4.695.059,56
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(5.910.813,00)
Ausschüttungen	10	(211.012,04)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		21.163.991,86
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>19.860.606,81</b>

## 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	160.000	35.600	(45.000)	150.600

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

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
3.180	ADOBE INC	USD	822.784,51	4,14
15.833	AFLAC INC	USD	762.036,12	3,84
11.444	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	805.340,85	4,05
801	ALPHABET INC-CL A	USD	761.611,17	3,83
802	ALPHABET INC-CL C	USD	761.230,96	3,83
464	AMAZON.COM INC	USD	771.552,79	3,88
4.520	APPLE INC	USD	785.562,35	3,96
4.307	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	806.219,87	4,06
7.219	CHEVRON CORP	USD	788.841,20	3,97
13.170	CITIGROUP INC	USD	809.883,30	4,08
15.742	DELTA AIR LINES INC	USD	784.473,57	3,95
4.637	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	785.863,19	3,96
18.998	INTEL CORP	USD	798.589,97	4,02
6.285	JOHNSON & JOHNSON	USD	768.681,77	3,87
8.757	LOWES COS INC	USD	775.964,94	3,91
6.596	MICROSOFT CORP	USD	775.904,60	3,91
2.500	NETFLIX INC	USD	806.375,13	4,06
6.043	NVIDIA CORP	USD	871.480,41	4,39
7.896	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	760.270,81	3,83
10.556	STARBUCKS CORP	USD	777.054,34	3,91
7.054	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	806.489,99	4,06
			<b>16.586.211,84</b>	<b>83,51</b>
<b>Amerikanische Jungferninseln</b>				
26.348	CAPRI HOLDINGS LTD	USD	802.378,50	4,04
			<b>802.378,50</b>	<b>4,04</b>
<b>Irland</b>				
5.453	ALLERGAN PLC	USD	801.717,41	4,04
			<b>801.717,41</b>	<b>4,04</b>
			<b>18.190.307,75</b>	<b>91,59</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>18.190.307,75</b>	<b>91,59</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	EUR	19.821.913,30	44.307,61
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	EUR	17.953.900,25	(239.070,67)
				<b>(194.763,06)</b>
<b>Total TRS</b>				<b>(194.763,06)</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>(194.763,06)</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>18.190.307,75</b>	<b>91,59</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(194.763,06)</b>	<b>(0,98)</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>1.870.578,77</b>	<b>9,42</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(5.516,65)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>19.860.606,81</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	91,59
	<b>100,00</b>	<b>91,59</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	91,18	83,51
Amerikanische Jungferninseln	4,41	4,04
Irland	4,41	4,04
	<b>100,00</b>	<b>91,59</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		5.260.668,55
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	141.743,47
<b>Wertpapierbestand zum Marktwert</b>		<b>5.402.412,02</b>
Bankguthaben		596.256,22
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>5.998.668,24</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6.2	1.636,18
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	12.059,58
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>13.695,76</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>5.984.972,48</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		117,18
Bankzinsen		420,65
Sonstige Erträge		2.090,11
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>2.627,94</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	10.459,56
Transaktionskosten	9	563,91
Bankzinsen		4.113,68
Aufwendungen aus Swaps		2.087,77
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>17.224,92</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(14.596,98)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	298.752,30
Fremdwährungsgeschäften		(16.215,75)
Swaps	2.2	223.675,37
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>491.614,94</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(148.900,19)
Swaps	2.2, 7	(161.609,95)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>181.104,80</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		5.327.879,49
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(7.848.005,68)
Ausschüttungen	10	(103.176,20)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		8.427.170,07
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>5.984.972,48</b>

## 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	57.300	36.700	(53.700)	40.300

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

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

## Nettovermögen im Überblick

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
1.130	ADOBE INC	USD	292.373,11	4,89
904	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	103.974,29	1,74
2.755	APPLE INC	USD	478.810,68	8,00
4.039	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	144.706,01	2,42
226	AUTOZONE INC	USD	218.194,78	3,65
3.387	BANK OF AMERICA CORP	USD	86.251,32	1,44
195	CATERPILLAR INC	USD	23.337,33	0,39
891	CELGENE CORP	USD	72.325,29	1,21
5.904	COCA-COLA CO/THE	USD	263.989,88	4,41
3.560	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	224.047,42	3,74
395	COSTAR GROUP INC	USD	192.179,22	3,21
658	CVS HEALTH CORP	USD	31.484,39	0,53
3.960	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	269.807,17	4,51
2.324	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	393.863,72	6,58
444	GILEAD SCIENCES INC	USD	26.340,57	0,44
2.288	MICROSOFT CORP	USD	269.143,38	4,50
5.169	ORACLE CORP	USD	258.586,17	4,32
1.054	PEPSICO INC	USD	121.365,49	2,03
2.337	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	225.019,36	3,76
992	RED HAT INC	USD	163.556,30	2,73
1.277	SALESFORCE.COM INC	USD	170.143,32	2,84
6.825	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	240.864,73	4,02
6.151	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	187.263,06	3,13
2.622	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	264.226,13	4,41
1.237	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	265.051,26	4,43
			<b>4.986.904,38</b>	<b>83,33</b>
<b>Niederlande</b>				
1.444	ASML HOLDING NV	EUR	265.320,56	4,43
14.730	ING GROEP NV	EUR	150.187,08	2,51
			<b>415.507,64</b>	<b>6,94</b>
			<b>5.402.412,02</b>	<b>90,27</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>5.402.412,02</b>	<b>90,27</b>

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>5.402.412,02</b>	<b>90,27</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(12.059,58)</b>	<b>(0,20)</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>596.256,22</b>	<b>9,96</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(1.636,18)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>5.984.972,48</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	EUR	5.962.964,17	24.087,50
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	EUR	5.366.747,92	(36.147,08)
				<b>(12.059,58)</b>
<b>Total TRS</b>				<b>(12.059,58)</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>(12.059,58)</b>

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	90,27
	<b>100,00</b>	<b>90,27</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	92,31	83,33
Niederlande	7,69	6,94
	<b>100,00</b>	<b>90,27</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		7.932.605,86
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	226.323,71
<hr/>		
Wertpapierbestand zum Marktwert		8.158.929,57
Bankguthaben		887.607,34
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	25.038,04
<hr/>		
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>9.071.574,95</b>
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		496,52
Pauschalgebühr	6.2	2.612,26
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>3.108,78</b>
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>9.068.466,17</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		335,39
<hr/>		
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>335,39</b>
<hr/>		
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	10.439,65
Transaktionskosten	9	527,19
Bankzinsen		3.992,85
<hr/>		
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>14.959,69</b>
<hr/>		
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(14.624,30)</b>
<hr/>		
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	1.004.921,20
Fremdwährungsgeschäften		1.434,76
Swaps	2.2	(1.153.908,90)
<hr/>		
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(162.177,24)</b>
<hr/>		
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	111.398,33
Swaps	2.2, 7	470.858,45
<hr/>		
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>420.079,54</b>
<hr/>		
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		129.813,35
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Ausschüttungen	10	(129.856,33)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		8.648.429,61
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>9.068.466,17</b>

## 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	51.500	775	-	52.275

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

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

## Nettovermögen im Überblick

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
1.775	AMGEN INC	USD	287.229,54	3,17
3.930	APPLE INC	USD	683.022,13	7,53
14.049	AT&T INC	USD	413.401,82	4,56
313	BIO-RAD LABORATORIES-A	USD	85.915,59	0,95
54	BOOKING HOLDINGS INC	USD	88.895,63	0,98
256	CELANESE CORP	USD	24.233,23	0,27
4.520	CELGENE CORP	USD	366.902,70	4,05
128	COCA-COLA CO/THE	USD	5.723,36	0,06
9.029	CONDUENT INC	USD	76.034,52	0,84
2.669	CSX CORP	USD	181.331,69	2,00
6.101	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	402.179,55	4,43
2.721	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	461.145,94	5,09
1.233	FORD MOTOR CO	USD	11.076,21	0,12
3.429	JOHNSON & JOHNSON	USD	419.381,03	4,62
1.804	MASTERCARD INC - A	USD	419.048,23	4,62
5.415	MERCK & CO. INC.	USD	398.707,19	4,40
5.762	MICROSOFT CORP	USD	677.799,02	7,47
2.267	NEXTERA ENERGY INC	USD	407.813,15	4,50
10.775	PFIZER INC	USD	409.881,45	4,52
2.583	PPG INDUSTRIES INC	USD	264.718,94	2,92
258	QUALCOMM INC	USD	17.233,98	0,19
163	SALESFORCE.COM INC	USD	21.717,59	0,24
8.678	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	416.601,91	4,59
4.402	WALMART INC	USD	427.096,05	4,71
4.341	ZOETIS INC	USD	432.613,36	4,77
			<b>7.399.703,81</b>	<b>81,60</b>
<b>Niederlande</b>				
2.169	ASML HOLDING NV	EUR	398.532,06	4,39
35.376	ING GROEP NV	EUR	360.693,70	3,98
			<b>759.225,76</b>	<b>8,37</b>
			<b>8.158.929,57</b>	<b>89,97</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>8.158.929,57</b>	<b>89,97</b>

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>8.158.929,57</b>	<b>89,97</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>25.038,04</b>	<b>0,28</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>887.110,82</b>	<b>9,78</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(2.612,26)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>9.068.466,17</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	EUR	8.125.159,72	(34.501,11)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	EUR	9.027.836,98	59.539,15
				<b>25.038,04</b>
<b>Total TRS</b>				<b>25.038,04</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>25.038,04</b>

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	89,97
	<b>100,00</b>	<b>89,97</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	90,69	81,60
Niederlande	9,31	8,37
	<b>100,00</b>	<b>89,97</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		16.040.311,33
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	102.334,84
Wertpapierbestand zum Marktwert		16.142.646,17
Bankguthaben		1.790.695,51
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	297.370,12
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>18.230.711,80</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		112,63
Pauschalgebühr	6.2	3.575,99
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>3.688,62</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>18.227.023,18</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		93,55
Sonstige Erträge		6.788,00
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>6.881,55</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	14.762,96
Transaktionskosten	9	746,57
Bankzinsen		5.465,64
Aufwendungen aus Swaps		6.730,42
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>27.705,59</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(20.824,04)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	675.680,78
Fremdwährungsgeschäften		22.441,46
Swaps	2.2	(729.820,11)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(52.521,91)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(173.865,89)
Swaps	2.2, 7	1.134.038,53
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>907.650,73</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		11.416.183,82
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(5.265.343,90)
Ausschüttungen	10	(102.737,58)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		11.271.270,11
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>18.227.023,18</b>

## 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	64.000	62.085	(29.000)	97.085

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

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

## Nettovermögen im Überblick

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
4.729	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	196.003,51	1,08
1.272	ALPHABET INC-CL A	USD	1.209.449,95	6,63
4.694	APPLE INC	USD	815.803,02	4,48
2.556	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	371.077,87	2,04
434	AUTOZONE INC	USD	419.011,22	2,30
49.112	BANK OF AMERICA CORP	USD	1.250.656,83	6,85
8.607	CBS CORP-CLASS B NON VOTING	USD	377.141,99	2,07
1.278	CELGENE CORP	USD	103.739,30	0,57
15.340	CENTENE CORP	USD	706.383,56	3,88
2.242	CME GROUP INC CL A	USD	382.151,93	2,10
8.195	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	456.165,31	2,50
218	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	13.719,76	0,08
6.635	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	452.063,27	2,48
15.598	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	1.028.224,32	5,64
683	ELI LILLY & CO	USD	66.446,76	0,36
4.705	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	797.387,60	4,37
40.735	FORD MOTOR CO	USD	365.928,21	2,01
840	GILEAD SCIENCES INC	USD	49.833,51	0,27
4.140	HOME DEPOT INC	USD	756.055,32	4,15
8.802	MERCK & CO. INC.	USD	648.092,47	3,56
6.755	MICROSOFT CORP	USD	794.608,18	4,36
10.310	PEPSICO INC	USD	1.187.170,97	6,51
11.919	QUALCOMM INC	USD	796.169,94	4,37
5.885	SALESFORCE.COM INC	USD	784.098,22	4,30
1.587	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	340.045,55	1,87
251	WALMART INC	USD	24.352,82	0,13
579	WORLDPAY INC-CLASS A	USD	62.308,09	0,34
4.873	3M CO	USD	741.733,25	4,07
			<b>15.195.822,73</b>	<b>83,37</b>
<b>Niederlande</b>				
2.705	ASML HOLDING NV	EUR	497.016,70	2,72
44.116	ING GROEP NV	EUR	449.806,74	2,47
			<b>946.823,44</b>	<b>5,19</b>
			<b>16.142.646,17</b>	<b>88,56</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>16.142.646,17</b>	<b>88,56</b>

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>16.142.646,17</b>	<b>88,56</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>297.370,12</b>	<b>1,63</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>1.790.582,88</b>	<b>9,82</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(3.575,99)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>18.227.023,18</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	EUR	18.176.210,46	53.544,58
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	EUR	16.387.127,20	243.825,54
				<b>297.370,12</b>
<b>Total TRS</b>				<b>297.370,12</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>297.370,12</b>

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	88,56
	<b>100,00</b>	<b>88,56</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	94,13	83,37
Niederlande	5,87	5,19
	<b>100,00</b>	<b>88,56</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		8.565.170,97
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	363.168,46
Wertpapierbestand zum Marktwert		8.928.339,43
Bankguthaben		1.003.828,17
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	110.989,34
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>10.043.156,94</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		574,47
Pauschalgebühr	6.2	1.879,31
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>2.453,78</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>10.040.703,16</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		78,33
Sonstige Erträge		2.796,08
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>2.874,41</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	6.788,77
Bankzinsen		2.160,16
Aufwendungen aus Swaps		2.052,39
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>11.001,32</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(8.126,91)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(20.773,54)
Fremdwährungsgeschäften		1.254,21
Swaps	2.2	139.492,28
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>111.846,04</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	429.949,79
Swaps	2.2, 7	46.520,62
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>588.316,45</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		5.173.489,19
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Ausschüttungen	10	(165.535,20)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		4.444.432,72
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>10.040.703,16</b>

## 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	24.600	27.525	-	52.125

## ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

## Nettovermögen im Überblick

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
411	ALPHABET INC-CL A	USD	390.789,25	3,89
762	AMGEN INC	USD	123.306,43	1,23
4.308	APPLE INC	USD	748.717,39	7,45
12.855	BANK OF AMERICA CORP	USD	327.357,75	3,26
3.170	CELGENE CORP	USD	257.318,93	2,56
2.449	CHEVRON CORP	USD	267.609,38	2,67
9.961	COCA-COLA CO/THE	USD	445.393,50	4,44
3.913	CSX CORP	USD	265.848,97	2,65
1.892	CUMMINS INC	USD	284.663,93	2,84
1.117	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	73.632,94	0,73
1.926	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	57.164,38	0,57
3.947	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	668.924,31	6,66
15.107	FIRST DATA CORP- CLASS A	USD	359.102,99	3,58
7.625	GENTEX CORP	USD	164.779,81	1,64
137	GILEAD SCIENCES INC	USD	8.127,61	0,08
2.151	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	260.469,71	2,59
1.625	JOHNSON & JOHNSON	USD	198.744,29	1,98
3.677	MERCK & CO. INC.	USD	270.738,01	2,70
6.199	MICROSOFT CORP	USD	729.204,46	7,26
5.593	PEPSICO INC	USD	644.020,10	6,41
11.556	PFIZER INC	USD	439.590,73	4,38
1.647	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	158.582,32	1,58
6.529	QUALCOMM INC	USD	436.126,65	4,34
4.271	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	150.730,15	1,50
2.531	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	255.055,81	2,54
1.248	WALMART INC	USD	121.084,93	1,21
1.129	WELLS FARGO & CO	USD	46.912,79	0,47
2.884	ZOETIS INC	USD	287.412,33	2,86
			<b>8.441.409,85</b>	<b>84,07</b>
<b>Niederlande</b>				
1.391	ASML HOLDING NV	EUR	255.582,34	2,55
22.690	ING GROEP NV	EUR	231.347,24	2,30
			<b>486.929,58</b>	<b>4,85</b>
			<b>8.928.339,43</b>	<b>88,92</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>8.928.339,43</b>	<b>88,92</b>

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>8.928.339,43</b>	<b>88,92</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>110.989,34</b>	<b>1,11</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>1.003.253,70</b>	<b>9,99</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(1.879,31)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>10.040.703,16</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	EUR	10.021.493,57	20.600,80
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	EUR	9.019.359,32	90.388,54
				<b>110.989,34</b>
<b>Total TRS</b>				<b>110.989,34</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>110.989,34</b>

## ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	88,92
	<b>100,00</b>	<b>88,92</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	94,55	84,07
Niederlande	5,45	4,85
	<b>100,00</b>	<b>88,92</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		2.244.544,27
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	129.686,92
Wertpapierbestand zum Marktwert		2.374.231,19
Bankguthaben		258.999,92
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	54.753,36
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>2.687.984,47</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6.2	726,63
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>726,63</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>2.687.257,84</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		196,01
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>196,01</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	3.613,70
Bankzinsen		3.201,37
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>6.815,07</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(6.619,06)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	48.906,74
Fremdwährungsgeschäften		(467,92)
Swaps	2.2	81.410,94
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>123.230,70</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	127.974,36
Swaps	2.2, 7	85.728,50
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>336.933,56</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		81.036,08
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(2.123.466,40)
Ausschüttungen	10	(80.775,40)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		4.473.530,00
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>2.687.257,84</b>

## 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	21.986	400	(11.000)	11.386

## ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
267	ADOBE INC	USD	69.082,85	2,57
739	AMGEN INC	USD	119.584,58	4,45
1.199	APPLE INC	USD	208.382,58	7,76
143	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	5.123,29	0,19
4.070	AT&T INC	USD	119.762,64	4,46
260	BROADCOM INC	USD	65.721,46	2,45
64	CELGENE CORP	USD	5.195,08	0,19
65	CONDUENT INC	USD	547,37	0,02
3.783	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	112.280,82	4,18
838	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	142.021,43	5,28
6.247	FIRST DATA CORP- CLASS A	USD	148.495,16	5,53
360	ILLUMINA INC	USD	116.380,40	4,33
871	JOHNSON & JOHNSON	USD	106.526,94	3,96
1.087	LOWES COS INC	USD	96.319,96	3,58
997	MICROSOFT CORP	USD	117.279,70	4,36
638	NEXTERA ENERGY INC	USD	114.770,53	4,27
1.602	PEPSICO INC	USD	184.466,33	6,86
1.151	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	110.824,68	4,12
377	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	13.304,91	0,50
1.074	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	108.229,93	4,03
1.236	WALMART INC	USD	119.920,65	4,46
307	WELLCARE HEALTH PLANS INC	USD	76.849,75	2,86
159	WELLS FARGO & CO	USD	6.606,85	0,25
			<b>2.167.677,89</b>	<b>80,66</b>
<b>Niederlande</b>				
590	ASML HOLDING NV	EUR	108.406,60	4,04
9.626	ING GROEP NV	EUR	98.146,70	3,65
			<b>206.553,30</b>	<b>7,69</b>
			<b>2.374.231,19</b>	<b>88,35</b>
Wertpapierbestand insgesamt			<b>2.374.231,19</b>	<b>88,35</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	EUR	2.610.823,08	79.487,95
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	EUR	2.349.708,08	(24.734,59)
				<b>54.753,36</b>
<b>Total TRS</b>				<b>54.753,36</b>
Derivative Finanzinstrumente insgesamt				<b>54.753,36</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	<b>2.374.231,19</b>	<b>88,35</b>
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	<b>54.753,36</b>	<b>2,04</b>
Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten	<b>258.999,92</b>	<b>9,64</b>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	<b>(726,63)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>2.687.257,84</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	88,35
	<b>100,00</b>	<b>88,35</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	91,30	80,66
Niederlande	8,70	7,69
	<b>100,00</b>	<b>88,35</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		14.196.374,93
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	358.712,87
Wertpapierbestand zum Marktwert		14.555.087,80
Bankguthaben*		1.604.562,74
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	362.616,16
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>16.522.266,70</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		800,88
Pauschalgebühr	6.2	4.488,13
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>5.289,01</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>16.516.977,69</b>

\*Im Bankguthaben sind gestellte Sicherheiten für Swaps enthalten; siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		1.756,21
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>1.756,21</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	17.432,78
Bankzinsen		6.815,67
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>24.248,45</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(22.492,24)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	1.540.228,09
Fremdwährungsgeschäften		(6.188,71)
Swaps	2.2	447.066,36
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>1.958.613,50</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	675.774,06
Swaps	2.2, 7	(28.896,35)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>2.605.491,21</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		5.280.597,27
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(5.571.195,70)
Ausschüttungen	10	(334.148,67)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		14.536.233,58
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>16.516.977,69</b>

## 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	69.500	24.100	(26.000)	67.600

## ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
7.502	APPLE INC	USD	1.303.824,94	7,88
24.428	AT&T INC	USD	718.811,28	4,35
403	BALL CORP	USD	24.768,15	0,15
1.174	BIO-RAD LABORATORIES-A	USD	322.252,07	1,95
1.293	CELGENE CORP	USD	104.956,90	0,64
3.063	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	710.773,08	4,30
7.102	EDISON INTERNATIONAL	USD	420.394,99	2,55
15.630	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	463.904,11	2,81
3.919	ELI LILLY & CO	USD	381.266,25	2,31
4.654	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	788.744,29	4,78
10.644	GILEAD SCIENCES INC	USD	631.461,75	3,82
10.597	MICROSOFT CORP	USD	1.246.552,62	7,54
62	ORACLE CORP	USD	3.101,63	0,02
1.873	PEPSICO INC	USD	215.671,31	1,31
9.490	PHILLIPS 66	USD	779.500,00	4,72
4.789	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	577.304,11	3,50
7.296	PPG INDUSTRIES INC	USD	747.731,09	4,53
4.585	SALESFORCE.COM INC	USD	610.890,45	3,70
33.202	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	1.171.749,54	7,09
18.372	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	559.323,18	3,39
1.811	WALMART INC	USD	175.708,98	1,06
3.126	WELLS FARGO & CO	USD	129.893,15	0,79
5.720	WORLDPAY INC-CLASS A	USD	615.547,95	3,73
6.109	YUM! BRANDS INC	USD	593.680,22	3,59
			<b>13.297.812,04</b>	<b>80,51</b>
<b>Niederlande</b>				
3.592	ASML HOLDING NV	EUR	659.994,08	3,99
58.580	ING GROEP NV	EUR	597.281,68	3,62
			<b>1.257.275,76</b>	<b>7,61</b>
			<b>14.555.087,80</b>	<b>88,12</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>14.555.087,80</b>	<b>88,12</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	EUR	16.014.533,48	505.922,63
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	EUR	14.413.078,52	(143.306,47)
				<b>362.616,16</b>
<b>Total TRS</b>				<b>362.616,16</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>362.616,16</b>

## Nettvermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>14.555.087,80</b>	<b>88,12</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>362.616,16</b>	<b>2,20</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>1.603.761,86</b>	<b>9,71</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(4.488,13)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nettvermögen insgesamt</b>	<b>16.516.977,69</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	88,12
	<b>100,00</b>	<b>88,12</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	91,36	80,51
Niederlande	8,64	7,61
	<b>100,00</b>	<b>88,12</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		7.111.908,61
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(49.006,79)
Wertpapierbestand zum Marktwert		7.062.901,82
Bankguthaben		794.952,65
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	70.762,26
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>7.928.616,73</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		699,32
Pauschalgebühr	6.2	2.342,93
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>3.042,25</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>7.925.574,48</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		0,01
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>0,01</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	9.509,93
Transaktionskosten	9	1.447,34
Bankzinsen		3.335,28
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>14.292,55</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(14.292,54)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	1.472.282,92
Fremdwährungsgeschäften		17.120,72
Swaps	2.2	(1.853.192,86)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(378.081,76)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(290.432,62)
Swaps	2.2, 7	614.158,55
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(54.355,83)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		71.074,99
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Ausschüttungen	10	(71.153,28)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		7.980.008,60
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>7.925.574,48</b>

## 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	78.500	700	-	79.200

## ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
8.719	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	361.377,59	4,56
3.918	ALLSTATE CORP	USD	349.860,75	4,41
2.372	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	344.364,91	4,34
1.937	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	362.583,68	4,57
570	BIOGEN INC	USD	117.058,22	1,48
2.497	CIGNA CORP	USD	345.453,42	4,36
13.135	COCA-COLA CO/THE	USD	587.314,89	7,41
8.232	DOW INC	USD	356.445,31	4,50
5.403	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	369.261,93	4,66
8.782	EXXON MOBIL CORP	USD	590.941,92	7,47
5.799	GILEAD SCIENCES INC	USD	344.029,19	4,34
2.047	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	367.769,76	4,64
4.712	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	355.592,98	4,49
7.872	MERCK & CO. INC.	USD	579.616,44	7,31
2.953	MICROSOFT CORP	USD	347.369,06	4,38
4.417	SALESFORCE.COM INC	USD	588.506,68	7,43
7.719	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	344.196,36	4,34
13.388	VIACOM INC CLASS B	USD	351.158,73	4,43
			<b>7.062.901,82</b>	<b>89,12</b>
			<b>7.062.901,82</b>	<b>89,12</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>7.062.901,82</b>	<b>89,12</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	EUR	7.135.788,32	72.413,94
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	EUR	7.928.629,05	(1.651,68)
				<b>70.762,26</b>
<b>Total TRS</b>				<b>70.762,26</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>70.762,26</b>

## Nettvermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	7.062.901,82	89,12
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	70.762,26	0,89
Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten	794.253,33	10,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(2.342,93)	(0,03)
<b>Nettvermögen insgesamt</b>	<b>7.925.574,48</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	89,12
	<b>100,00</b>	<b>89,12</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	89,12
	<b>100,00</b>	<b>89,12</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		3.144.806,86
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(19.939,76)
Wertpapierbestand zum Marktwert		3.124.867,10
Bankguthaben		351.482,87
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	29.719,32
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>3.506.069,29</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		234,83
Pauschalgebühr	6.2	1.033,25
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>1.268,08</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3.504.801,21</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		95,29
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>95,29</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	4.176,48
Transaktionskosten	9	1.205,94
Bankzinsen		1.462,12
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>6.844,54</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(6.749,25)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	454.386,11
Fremdwährungsgeschäften		(1.284,67)
Swaps	2.2	(427.659,23)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>18.692,96</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	1.199,16
Swaps	2.2, 7	(11.498,00)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>8.394,12</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		35.517,89
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Ausschüttungen	10	(35.226,24)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		3.496.115,44
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3.504.801,21</b>

## 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	31.000	315	-	31.315

## ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
3.857	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	159.861,61	4,56
1.733	ALLSTATE CORP	USD	154.749,53	4,42
1.050	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	152.438,09	4,35
857	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	160.420,35	4,58
758	BIOGEN INC	USD	155.666,90	4,44
5.811	COCA-COLA CO/THE	USD	259.831,51	7,41
3.641	DOW INC	USD	157.655,17	4,50
2.390	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	163.341,85	4,66
3.885	EXXON MOBIL CORP	USD	261.422,15	7,45
2.556	GILEAD SCIENCES INC	USD	151.636,25	4,33
905	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	162.594,84	4,64
2.085	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	157.345,36	4,49
2.090	MERCK & CO. INC.	USD	153.886,99	4,39
2.168	MICROSOFT CORP	USD	255.027,47	7,28
443	PEPSICO INC	USD	51.010,35	1,46
1.954	SALESFORCE.COM INC	USD	260.344,59	7,43
3.415	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	152.277,57	4,34
5.923	VIACOM INC CLASS B	USD	155.356,52	4,43
			<b>3.124.867,10</b>	<b>89,16</b>
			<b>3.124.867,10</b>	<b>89,16</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>3.124.867,10</b>	<b>89,16</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2219	EUR	3.156.768,71	31.662,75
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	EUR	3.507.541,44	(1.943,43)
				<b>29.719,32</b>
<b>Total TRS</b>				<b>29.719,32</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>29.719,32</b>

## Nettvermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	3.124.867,10	89,16
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	29.719,32	0,85
Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten	351.248,04	10,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(1.033,25)	(0,03)
<b>Nettvermögen insgesamt</b>	<b>3.504.801,21</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	89,16
	<b>100,00</b>	<b>89,16</b>

  

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	89,16
	<b>100,00</b>	<b>89,16</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		2.199.198,50
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(14.367,00)
<hr/>		
Wertpapierbestand zum Marktwert		2.184.831,50
Bankguthaben		245.799,23
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	19.499,86
<hr/>		
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>2.450.130,59</b>
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		188,94
Pauschalgebühr	6.2	714,27
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>903,21</b>
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>2.449.227,38</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		0,01
<hr/>		
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>0,01</b>
<hr/>		
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	2.832,76
Transaktionskosten	9	869,19
Bankzinsen		1.036,76
<hr/>		
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>4.738,71</b>
<hr/>		
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(4.738,70)</b>
<hr/>		
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	282.787,78
Fremdwährungsgeschäften		(996,51)
Swaps	2.2	(119.296,68)
<hr/>		
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>157.755,89</b>
<hr/>		
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	7.230,08
Swaps	2.2, 7	(56.020,46)
<hr/>		
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>108.965,51</b>
<hr/>		
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		27.180,14
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Ausschüttungen	10	(26.956,12)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		2.340.037,85
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>2.449.227,38</b>

## 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	16.000	185	-	16.185

## ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
2.696	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	111.741,48	4,56
1.211	ALLSTATE CORP	USD	108.137,15	4,42
734	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	106.561,49	4,35
599	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	112.125,77	4,58
176	BIOGEN INC	USD	36.144,29	1,48
4.062	COCA-COLA CO/THE	USD	181.627,19	7,42
2.543	DOW INC	USD	110.111,81	4,50
1.671	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	114.202,61	4,66
2.716	EXXON MOBIL CORP	USD	182.759,99	7,45
1.796	GILEAD SCIENCES INC	USD	106.548,79	4,35
633	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	113.726,55	4,64
1.457	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	109.953,09	4,49
2.434	MERCK & CO. INC.	USD	179.215,75	7,32
913	MICROSOFT CORP	USD	107.398,56	4,38
934	PEPSICO INC	USD	107.547,79	4,39
1.366	SALESFORCE.COM INC	USD	182.001,39	7,43
2.387	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	106.438,23	4,35
4.140	VIACOM INC CLASS B	USD	108.589,57	4,43
			<b>2.184.831,50</b>	<b>89,20</b>
			<b>2.184.831,50</b>	<b>89,20</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>2.184.831,50</b>	<b>89,20</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	EUR	2.451.782,17	(2.105,15)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	EUR	2.206.619,82	21.605,01
				<b>19.499,86</b>
<b>Total TRS</b>				<b>19.499,86</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>19.499,86</b>

## Nettvermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	2.184.831,50	89,20
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	19.499,86	0,80
Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten	245.610,29	10,03
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(714,27)	(0,03)
<b>Nettvermögen insgesamt</b>	<b>2.449.227,38</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	89,20
	<b>100,00</b>	<b>89,20</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	89,20
	<b>100,00</b>	<b>89,20</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		2.590.043,36
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(17.318,70)
Wertpapierbestand zum Marktwert		2.572.724,66
Bankguthaben		289.785,49
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	28.965,60
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>2.891.475,75</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		567,54
Pauschalgebühr	6.2	819,88
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>1.387,42</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>2.890.088,33</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		0,03
Sonstige Erträge		620,08
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>620,11</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	2.299,51
Transaktionskosten	9	616,97
Bankzinsen		743,57
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>3.660,05</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(3.039,94)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	258.497,70
Fremdwährungsgeschäften		(4.021,25)
Swaps	2.2	78.475,67
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>329.912,18</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(15.135,73)
Swaps	2.2, 7	(46.359,44)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>268.417,01</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		1.085.649,38
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Ausschüttungen	10	(52.147,86)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1.588.169,80
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>2.890.088,33</b>

## 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	8.000	5.260	-	13.260

## ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
3.177	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	131.677,56	4,56
1.427	ALLSTATE CORP	USD	127.425,04	4,41
864	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	125.434,77	4,34
706	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	132.154,92	4,57
212	BIOGEN INC	USD	43.537,44	1,51
4.785	COCA-COLA CO/THE	USD	213.955,22	7,40
3.005	DOW INC	USD	130.116,39	4,50
1.968	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	134.500,74	4,65
3.200	EXXON MOBIL CORP	USD	215.328,42	7,45
2.079	GILEAD SCIENCES INC	USD	123.337,93	4,27
746	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	134.028,45	4,64
1.717	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	129.574,10	4,48
1.721	MERCK & CO. INC.	USD	126.717,47	4,38
1.789	MICROSOFT CORP	USD	210.444,71	7,28
1.101	PEPSICO INC	USD	126.777,42	4,39
1.609	SALESFORCE.COM INC	USD	214.377,92	7,42
2.812	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	125.389,32	4,34
4.878	VIACOM INC CLASS B	USD	127.946,84	4,43
			<b>2.572.724,66</b>	<b>89,02</b>
			<b>2.572.724,66</b>	<b>89,02</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>2.572.724,66</b>	<b>89,02</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	EUR	2.599.854,14	26.973,55
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	EUR	2.888.643,30	1.992,05
				<b>28.965,60</b>
<b>Total TRS</b>				<b>28.965,60</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>28.965,60</b>

## Nettvermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	2.572.724,66	89,02
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	28.965,60	1,00
Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten	289.217,95	10,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(819,88)	(0,03)
<b>Nettvermögen insgesamt</b>	<b>2.890.088,33</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	89,02
	<b>100,00</b>	<b>89,02</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	89,02
	<b>100,00</b>	<b>89,02</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		14.604.856,05
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	1.118.832,47
Wertpapierbestand zum Marktwert		15.723.688,52
Bankguthaben		1.725.519,13
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	248.064,07
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>17.697.271,72</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6.2	7.165,10
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>7.165,10</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>17.690.106,62</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		1.515,16
Bankzinsen		750,31
Sonstige Erträge		635,89
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>2.901,36</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	29.789,89
Transaktionskosten	9	1.393,74
Bankzinsen		8.552,88
Aufwendungen aus Swaps		651,03
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>40.387,54</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(37.486,18)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	2.072.150,98
Fremdwährungsgeschäften		234,84
Swaps	2.2	(1.943.429,67)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>91.469,97</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	437.273,29
Swaps	2.2, 7	(181.462,82)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>347.280,44</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		1.250.296,04
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(3.013.823,25)
Ausschüttungen	10	(190.122,24)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		19.296.475,63
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>17.690.106,62</b>

## 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	140.500	9.400	(22.500)	127.400

## ComStage iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
3.003	ADOBE INC	USD	776.988,01	4,39
5.193	AMGEN INC	USD	840.328,45	4,75
2.784	APPLE INC	USD	483.850,79	2,74
6.866	ASPEN TECHNOLOGY INC	USD	749.303,20	4,24
34.709	AT&T INC	USD	1.021.337,01	5,77
103	BANK OF AMERICA CORP	USD	2.622,94	0,01
4.733	CELANESE CORP	USD	448.030,73	2,53
8.045	CELGENE CORP	USD	653.038,11	3,69
11.959	CENTENE CORP	USD	550.693,68	3,11
12.740	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	868.015,98	4,91
8.789	ENTERGY CORP	USD	794.390,38	4,49
8.130	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	1.377.845,10	7,79
704	IDEXX LABORATORIES INC	USD	170.207,52	0,96
6.640	JOHNSON & JOHNSON	USD	812.099,75	4,59
6.828	MICROSOFT CORP	USD	803.195,36	4,54
13.323	PFIZER INC	USD	506.807,48	2,86
4.946	RED HAT INC	USD	815.473,27	4,61
7.618	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	767.686,76	4,34
9.099	TRIBUNE MEDIA CO - A	USD	369.297,31	2,09
1.164	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	55.879,77	0,32
5.120	WALMART INC	USD	496.758,69	2,81
3.550	WELLCARE HEALTH PLANS INC	USD	888.653,41	5,02
			<b>14.252.503,70</b>	<b>80,56</b>
<b>Niederlande</b>				
4.203	ASML HOLDING NV	EUR	772.259,22	4,37
68.549	ING GROEP NV	EUR	698.925,60	3,95
			<b>1.471.184,82</b>	<b>8,32</b>
			<b>15.723.688,52</b>	<b>88,88</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>15.723.688,52</b>	<b>88,88</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	EUR	17.365.516,31	344.193,29
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	EUR	15.628.965,93	(96.129,22)
				<b>248.064,07</b>
<b>Total TRS</b>				<b>248.064,07</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>248.064,07</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	15.723.688,52	88,88
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	248.064,07	1,40
Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten	1.725.519,13	9,75
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(7.165,10)	(0,03)
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>17.690.106,62</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	88,88
	<b>100,00</b>	<b>88,88</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	90,64	80,56
Niederlande	9,36	8,32
	<b>100,00</b>	<b>88,88</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage iBOXX € Germany Covered Capped Overall UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		8.621.214,67
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	173.195,21
Wertpapierbestand zum Marktwert		8.794.409,88
Bankguthaben		884.441,50
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>9.678.851,38</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		49,54
Pauschalgebühr	6.2	2.774,29
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	66.167,96
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>68.991,79</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>9.609.859,59</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		764,84
Bankzinsen		347,35
Sonstige Erträge		5.673,24
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>6.785,43</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	10.958,59
Bankzinsen		3.842,15
Aufwendungen aus Swaps		5.582,93
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>20.383,67</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(13.598,24)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	587.916,19
Fremdwährungsgeschäften		5.511,55
Swaps	2.2	(254.750,21)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>325.079,29</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	133.155,97
Swaps	2.2, 7	(189.281,10)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>268.954,16</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		3.068.407,56
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(3.568.761,00)
Ausschüttungen	10	(60.841,40)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		9.902.100,27
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>9.609.859,59</b>

## 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	49.566	15.304	(18.000)	46.870

## ComStage iBOXX € Germany Covered Capped Overall UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Vereinigte Staaten				
1.537	ADOBE INC	USD	397.679,18	4,14
7.552	AFLAC INC	USD	363.474,82	3,78
5.532	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	389.299,68	4,05
387	ALPHABET INC-CL A	USD	367.969,44	3,83
388	ALPHABET INC-CL C	USD	368.276,33	3,83
225	AMAZON.COM INC	USD	374.136,59	3,89
2.185	APPLE INC	USD	379.746,40	3,95
2.082	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	389.725,97	4,06
3.490	CHEVRON CORP	USD	381.362,49	3,97
6.367	CITIGROUP INC	USD	391.535,84	4,07
7.610	DELTA AIR LINES INC	USD	379.230,33	3,95
2.241	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	379.797,15	3,95
9.183	INTEL CORP	USD	386.011,78	4,02
3.038	JOHNSON & JOHNSON	USD	371.560,10	3,87
4.233	LOWES COS INC	USD	375.089,59	3,90
3.189	MICROSOFT CORP	USD	375.130,35	3,90
1.208	NETFLIX INC	USD	389.640,46	4,05
2.921	NVIDIA CORP	USD	421.246,78	4,39
3.817	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	367.522,00	3,82
5.103	STARBUCKS CORP	USD	375.644,97	3,91
3.410	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	389.868,28	4,06
			<b>8.013.948,53</b>	<b>83,39</b>
Amerikanische Jungferninseln				
12.820	CAPRI HOLDINGS LTD	USD	390.408,85	4,06
			<b>390.408,85</b>	<b>4,06</b>
Irland				
2.653	ALLERGAN PLC	USD	390.052,50	4,06
			<b>390.052,50</b>	<b>4,06</b>
			<b>8.794.409,88</b>	<b>91,51</b>
Wertpapierbestand insgesamt			<b>8.794.409,88</b>	<b>91,51</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Total Return Swap*				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	19.12.2019	EUR	9.558.971,84	49.651,78
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	19.12.2019	EUR	8.679.993,41	(115.819,74)
				<b>(66.167,96)</b>
Total TRS				<b>(66.167,96)</b>
Derivative Finanzinstrumente insgesamt				<b>(66.167,96)</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	<b>8.794.409,88</b>	<b>91,51</b>
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	<b>(66.167,96)</b>	<b>(0,69)</b>
Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten	<b>884.391,96</b>	<b>9,20</b>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	<b>(2.774,29)</b>	<b>(0,02)</b>
Nettovermögen insgesamt	<b>9.609.859,59</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage iBOXX € Germany Covered Capped Overall UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	91,51
	<b>100,00</b>	<b>91,51</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	91,12	83,39
Amerikanische Jungferninseln	4,44	4,06
Irland	4,44	4,06
	<b>100,00</b>	<b>91,51</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage FTSE 100 UCITS ETF (in GBP)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	GBP
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		3.073.883,23
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	198.652,38
Wertpapierbestand zum Marktwert		3.272.535,61
Bankguthaben		351.859,47
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>3.624.395,08</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		541,03
Pauschalgebühr	6.2	780,43
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	11.364,81
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>12.686,27</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3.611.708,81</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	GBP
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		106,88
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>106,88</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	3.090,63
Bankzinsen		282,39
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>3.373,02</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(3.266,14)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	50.167,31
Fremdwährungsgeschäften		3.361,73
Swaps	2.2	(190.156,43)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(139.893,53)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	153.707,08
Swaps	2.2, 7	34.955,96
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>48.769,51</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		126.041,35
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Ausschüttungen	10	(125.432,20)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		3.562.330,15
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3.611.708,81</b>

## 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	54.650	1.930	-	56.580

## ComStage FTSE 100 UCITS ETF (in GBP)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in GBP	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
653	ADOBE INC	USD	151.181,32	4,19
1.920	AMGEN INC	USD	278.008,42	7,70
1.015	APPLE INC	USD	157.846,24	4,37
5.661	AT&T INC	USD	149.054,85	4,13
114	BOOKING HOLDINGS INC	USD	167.925,81	4,65
5.062	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	170.949,20	4,73
1.066	CATERPILLAR INC	USD	114.156,26	3,16
104	COCA-COLA CO/THE	USD	4.161,02	0,12
1.802	CSX CORP	USD	109.548,37	3,03
3.592	EHOSTAR CORP-A	USD	125.087,70	3,46
158	ELI LILLY & CO	USD	13.754,23	0,38
1.377	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	208.818,88	5,78
4.486	FIRST DATA CORP- CLASS A	USD	95.417,06	2,64
3.014	GILEAD SCIENCES INC	USD	159.996,84	4,43
2.109	MERCK & CO. INC.	USD	138.949,88	3,85
2.663	MICROSOFT CORP	USD	280.301,11	7,76
268	PEPSICO INC	USD	27.613,11	0,76
2.298	SALESFORCE.COM INC	USD	273.968,10	7,59
4.984	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	157.389,07	4,36
1.678	WORLDPAY INC-CLASS A	USD	161.578,58	4,47
262	3M CO	USD	35.684,42	0,99
			<b>2.981.390,47</b>	<b>82,55</b>
<b>Niederlande</b>				
1.009	ASML HOLDING NV	EUR	165.890,25	4,59
13.729	ING GROEP NV	EUR	125.254,89	3,47
			<b>291.145,14</b>	<b>8,06</b>
			<b>3.272.535,61</b>	<b>90,61</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>3.272.535,61</b>	<b>90,61</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in GBP
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	GBP	3.581.999,80	36.501,13
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	GBP	3.223.941,88	(47.865,94)
				<b>(11.364,81)</b>
<b>Total TRS</b>				<b>(11.364,81)</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>(11.364,81)</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>3.272.535,61</b>	<b>90,61</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(11.364,81)</b>	<b>(0,31)</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>351.318,44</b>	<b>9,73</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(780,43)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>3.611.708,81</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage FTSE 100 UCITS ETF (in GBP)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	90,61
	<b>100,00</b>	<b>90,61</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	91,10	82,55
Niederlande	8,90	8,06
	<b>100,00</b>	<b>90,61</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage HSI UCITS ETF (in HKD)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	HKD		Erläuterungen	HKD
<b>Vermögen</b>			<b>Erträge</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		139.136.329,37	Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		6.604,68
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	6.524.000,38	Bankzinsen		4.672,43
Wertpapierbestand zum Marktwert		145.660.329,75	Sonstige Erträge		193.060,37
Bankguthaben		13.288.713,01	<b>Erträge insgesamt</b>		<b>204.337,48</b>
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		7.618.254,19	<b>Aufwendungen</b>		
Dividendenforderungen		563,62	Pauschalgebühr	6.1, 6.2	789.152,69
Sonstige Forderungen		2.459.091,91	Bankzinsen		59.059,47
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>169.026.952,48</b>	Aufwendungen aus Swaps		193.291,38
<b>Verbindlichkeiten</b>			<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>1.041.503,54</b>
Bankverbindlichkeiten		5.458.217,32	<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(837.166,06)</b>
Pauschalgebühr	6.2	217.132,47	Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Verbindlichkeiten aus Swaps		1.910.299,46	Wertpapieranlagen	2.3	13.378.202,18
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2.2, 11	17.148,77	Fremdwährungsgeschäften		(574.317,70)
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	1.235.389,94	Devisentermingeschäften		711.414,75
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>8.838.187,96</b>	Swaps	2.2	(19.692.141,48)
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>160.188.764,52</b>	<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(7.014.008,31)</b>
			Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
			Wertpapieranlagen	2.2	5.965.861,17
			Devisentermingeschäften	11	34.277,75
			Swaps	2.2, 7	3.935.750,57
			<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>2.921.881,18</b>
			Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		66.228.395,50
			Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(65.686.994,80)
			Ausschüttungen	10	(3.140.978,40)
			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		159.866.461,04
			<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>160.188.764,52</b>

## 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	466.500	202.750	(196.000)	473.250

## ComStage HSI UCITS ETF (in HKD)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

## Nettovermögen im Überblick

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in HKD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
3.606	ADOBE INC	USD	8.300.866,34	5,18
4.457	AMGEN INC	USD	6.416.705,26	4,01
7.480	APPLE INC	USD	11.565.982,57	7,21
548	BOOKING HOLDINGS INC	USD	8.026.124,79	5,01
5.886	CELGENE CORP	USD	4.250.807,60	2,65
10.825	DISH NETWORK CORP-A	USD	3.248.354,85	2,03
4.665	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	7.033.965,12	4,39
39.852	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	7.033.275,12	4,39
4.502	JOHNSON & JOHNSON	USD	4.898.752,54	3,06
231	KRAFT HJ HEINZ CORP	USD	56.017,66	0,03
17.889	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	5.393.269,17	3,37
10.304	MICROSOFT CORP	USD	10.783.810,37	6,73
14.441	ORACLE CORP	USD	6.427.391,30	4,01
13.419	PFIZER INC	USD	4.541.505,60	2,84
10.513	PHILLIPS 66	USD	7.682.724,92	4,80
19.693	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	6.183.311,71	3,86
4.878	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	4.373.444,19	2,73
4.225	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	9.693.761,67	6,05
2.596	WALMART INC	USD	2.240.881,62	1,40
17.444	WELLS FARGO & CO	USD	6.448.846,91	4,03
7.022	WORLDPAY INC-CLASS A	USD	6.723.035,34	4,20
			<b>131.322.834,65</b>	<b>81,98</b>
<b>Niederlande</b>				
4.604	ASML HOLDING NV	EUR	7.526.234,33	4,70
75.086	ING GROEP NV	EUR	6.811.260,77	4,25
			<b>14.337.495,10</b>	<b>8,95</b>
			<b>145.660.329,75</b>	<b>90,93</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>145.660.329,75</b>	<b>90,93</b>

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>145.660.329,75</b>	<b>90,93</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(1.252.538,71)</b>	<b>(0,78)</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>7.830.495,69</b>	<b>4,89</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>7.950.477,79</b>	<b>4,96</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>160.188.764,52</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kauf	Verkauf	Fälligkeits- datum	Verpflichtung in HKD	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in HKD
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
13.392.900 HKD	1.500.000 EUR	30.08.2019	13.392.900,00	(17.148,77)
				<b>(17.148,77)</b>
<b>Devisentermingeschäfte insgesamt</b>				<b>(17.148,77)</b>
Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in HKD
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	HKD	144.867.698,62	(792.261,29)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	HKD	160.964.035,87	(443.128,65)
				<b>(1.235.389,94)</b>
<b>Total TRS</b>				<b>(1.235.389,94)</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>(1.252.538,71)</b>

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage HSI UCITS ETF (in HKD)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	90,93
	<b>100,00</b>	<b>90,93</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	90,16	81,98
Niederlande	9,84	8,95
	<b>100,00</b>	<b>90,93</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage HSCEI UCITS ETF (in HKD)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	HKD
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		75.076.146,75
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	4.670.023,73
Wertpapierbestand zum Marktwert		79.746.170,48
Bankguthaben		8.352.621,26
Dividendenforderungen		(0,02)
Sonstige Forderungen		4.347.723,44
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>92.446.515,16</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		254,72
Pauschalgebühr	6.2	119.988,06
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		3.122.282,78
Verbindlichkeiten aus Swaps		795.465,18
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2.2, 11	9.146,01
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	578.417,11
Sonstige Verbindlichkeiten		226,08
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>4.625.779,94</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>87.820.735,22</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	HKD
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		307,27
Bankzinsen		1.912,97
Sonstige Erträge		72.175,73
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>74.395,97</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	555.815,86
Bankzinsen		45.469,42
Aufwendungen aus Swaps		74.116,56
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>675.401,84</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(601.005,87)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	9.074.073,96
Fremdwährungsgeschäften		(336.686,62)
Devisentermingeschäften		568.634,50
Swaps	2.2	(11.695.105,38)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(2.990.089,41)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	4.017.354,25
Devisentermingeschäften	11	35.038,84
Swaps	2.2, 7	417.623,52
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>1.479.927,20</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		3.057.793,13
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(48.117.152,00)
Ausschüttungen	10	(3.015.632,83)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		134.415.799,72
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>87.820.735,22</b>

## 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	1.036.870	24.180	(375.000)	686.050

## ComStage HSCEI UCITS ETF (in HKD)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

## Nettovermögen im Überblick

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in HKD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
2.023	ADOBE INC	USD	4.656.864,29	5,30
4.166	APPLE INC	USD	6.441.695,64	7,35
15.062	AT&T INC	USD	3.943.195,64	4,49
14.167	BANK OF AMERICA CORP	USD	3.209.719,98	3,65
1.956	CELGENE CORP	USD	1.412.602,73	1,61
1.744	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	5.384.342,66	6,13
2.036	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	1.394.663,93	1,59
687	CSX CORP	USD	415.260,47	0,47
6.453	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	3.911.638,12	4,45
3.344	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	883.027,49	1,01
4.151	ELI LILLY & CO	USD	3.592.895,20	4,09
4.065	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	6.129.275,07	6,99
23.839	FIRST DATA CORP- CLASS A	USD	5.041.590,21	5,74
3.781	FORD MOTOR CO	USD	302.185,46	0,34
1.456	ILLUMINA INC	USD	4.187.718,04	4,77
1.029	JOHNSON & JOHNSON	USD	1.119.683,78	1,27
188	MERCK & CO. INC.	USD	123.155,03	0,14
3.823	MICROSOFT CORP	USD	4.001.019,70	4,56
11.601	PFIZER INC	USD	3.926.224,49	4,47
4.534	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	3.884.019,53	4,42
229	RAYTHEON COMPANY	USD	311.083,06	0,35
2.989	SALESFORCE.COM INC	USD	3.543.142,56	4,03
11.835	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	3.716.015,54	4,23
160	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	305.013,36	0,35
			<b>71.836.031,98</b>	<b>81,80</b>
<b>Niederlande</b>				
2.540	ASML HOLDING NV	EUR	4.152.179,67	4,73
41.427	ING GROEP NV	EUR	3.757.958,83	4,28
			<b>7.910.138,50</b>	<b>9,01</b>
			<b>79.746.170,48</b>	<b>90,81</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>79.746.170,48</b>	<b>90,81</b>

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>79.746.170,48</b>	<b>90,81</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(587.563,12)</b>	<b>(0,67)</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>8.352.366,54</b>	<b>9,51</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>309.761,32</b>	<b>0,35</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>87.820.735,22</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kauf	Verkauf	Fälligkeits- datum	Verpflichtung in HKD	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in HKD
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
7.142.880 HKD	800.000 EUR	30.08.2019	7.142.880,00	(9.146,01)
				<b>(9.146,01)</b>

**Devisentermingeschäfte insgesamt** (9.146,01)

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in HKD
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	HKD	88.088.834,52	(112.428,24)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	HKD	79.279.979,00	(465.988,87)
				<b>(578.417,11)</b>
<b>Total TRS</b>				<b>(578.417,11)</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>(587.563,12)</b>

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage HSCEI UCITS ETF (in HKD)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	90,81
	<b>100,00</b>	<b>90,81</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	90,08	81,80
Niederlande	9,92	9,01
	<b>100,00</b>	<b>90,81</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage S&amp;P 500 UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		190.335.444,12
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(465.076,05)
Wertpapierbestand zum Marktwert		189.870.368,07
Bankguthaben		10.208.832,45
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	254.143,28
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>200.333.343,80</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6.2	140.484,03
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>140.484,03</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>200.192.859,77</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		306.053,35
Sonstige Erträge		5.808,43
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>311.861,78</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	220.126,45
Transaktionskosten	9	307.567,84
Bankzinsen		41.745,80
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>569.440,09</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(257.578,31)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	23.844.766,49
Fremdwährungsgeschäften		(18,62)
Swaps	2.2	(2.737.422,69)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>20.849.746,87</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(588.451,61)
Swaps	2.2, 7	(2.146.895,81)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>18.114.399,45</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		31.834.709,03
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(19.615.433,50)
Ausschüttungen	10	(2.768.663,16)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		172.627.847,95
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>200.192.859,77</b>

## 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	562.519	101.100	(62.500)	601.119

## ComStage S&amp;P 500 UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
185.933	ALTRIA GROUP INC	USD	8.803.927,55	4,40
75.670	APPLE INC	USD	14.976.606,40	7,48
322.226	BANK OF AMERICA CORP	USD	9.344.554,00	4,67
53.820	BROADCOM INC	USD	15.492.625,20	7,73
173.650	COCA-COLA CO/THE	USD	8.842.258,00	4,42
120.695	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	9.060.573,65	4,53
218.281	GILEAD SCIENCES INC	USD	14.747.064,36	7,37
51.634	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	9.014.780,06	4,50
44.213	MCDONALDS CORP	USD	9.181.271,58	4,59
105.437	MERCK & CO. INC.	USD	8.840.892,45	4,42
109.061	MICROSOFT CORP	USD	14.609.811,56	7,30
24.299	NETFLIX INC	USD	8.925.508,68	4,46
67.213	PEPSICO INC	USD	8.813.640,69	4,40
115.841	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	9.096.993,73	4,54
46.204	TARGET CORP	USD	4.001.728,44	2,00
170.820	TJX COMPANIES INC	USD	9.032.961,60	4,51
53.907	UNION PACIFIC CORP	USD	9.116.212,77	4,55
81.049	WALMART INC	USD	8.955.104,01	4,47
52.001	3M CO	USD	9.013.853,34	4,50
			<b>189.870.368,07</b>	<b>94,84</b>
			<b>189.870.368,07</b>	<b>94,84</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>189.870.368,07</b>	<b>94,84</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	USD	190.335.444,12	491.330,50
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	USD	200.353.096,55	(237.187,22)
				<b>254.143,28</b>
<b>Total TRS</b>				<b>254.143,28</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>254.143,28</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>189.870.368,07</b>	<b>94,84</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>254.143,28</b>	<b>0,13</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>10.208.832,45</b>	<b>5,10</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(140.484,03)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>200.192.859,77</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage S&amp;P 500 UCITS ETF (in USD)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,84
	<b>100,00</b>	<b>94,84</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	94,84
	<b>100,00</b>	<b>94,84</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage FR DAX® UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		66.883.225,33
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	141.228,24
Wertpapierbestand zum Marktwert		67.024.453,57
Bankguthaben		2.048.963,72
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		7.694,46
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>69.081.111,75</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6.2	24.939,03
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>24.939,03</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>69.056.172,72</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		1.868.139,03
Bankzinsen		5,17
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>1.868.144,20</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	109.759,96
Transaktionskosten	9	1.385,85
Bankzinsen		2.873,78
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>114.019,59</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>1.754.124,61</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(651.031,36)
Fremdwährungsgeschäften		(364,11)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>1.102.729,14</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.786.698,35)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(683.969,21)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		9.210.812,74
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(22.087.420,00)
Ausschüttungen	10	(2.040.049,28)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		84.656.798,47
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>69.056.172,72</b>

## 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	1.457.050	170.400	(410.000)	1.217.450

## ComStage FR DAX® UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Deutschland</b>				
12.477	ADIDAS AG	EUR	3.387.505,50	4,91
28.674	ALLIANZ SE	EUR	6.078.888,00	8,81
63.031	BASF SE	EUR	4.028.941,52	5,83
63.997	BAYER AG	EUR	3.899.977,18	5,65
21.990	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.431.329,10	2,07
6.745	BEIERSDORF AG	EUR	711.934,75	1,03
7.412	CONTINENTAL AG	EUR	950.366,64	1,38
11.591	COVESTRO AG	EUR	518.233,61	0,75
61.289	DAIMLER AG	EUR	2.998.564,33	4,34
141.606	DEUTSCHE BANK AG	EUR	960.088,68	1,39
12.582	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.565.200,80	2,27
32.612	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	491.462,84	0,71
67.248	DEUTSCHE POST AG	EUR	1.943.467,20	2,81
221.247	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	3.365.609,36	4,87
148.725	E.ON AG	EUR	1.420.472,48	2,06
14.328	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	989.205,12	1,43
28.149	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	1.342.144,32	1,94
10.140	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	721.562,40	1,04
11.973	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.029.917,46	1,49
85.383	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.327.705,65	1,92
8.869	MERCK KGAA	EUR	815.593,24	1,18
9.895	MUNICH RE	EUR	2.183.826,50	3,16
37.033	RWE AG	EUR	802.505,11	1,16
56.292	SAP AG	EUR	6.797.821,92	9,85
55.188	SIEMENS AG	EUR	5.772.664,80	8,37
33.780	THYSSENKRUPP AG	EUR	433.228,50	0,63
12.558	VOLKSWAGEN AG	EUR	1.861.346,76	2,70
34.773	VONOVIA SE	EUR	1.460.466,00	2,11
7.882	WIRECARD AG	EUR	1.166.930,10	1,69
			<b>60.456.959,87</b>	<b>87,55</b>
<b>Irland</b>				
37.178	LINDE PLC	EUR	6.567.493,70	9,51
			<b>6.567.493,70</b>	<b>9,51</b>
			<b>67.024.453,57</b>	<b>97,06</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>67.024.453,57</b>	<b>97,06</b>
<b>Nettovermögen im Überblick</b>				
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>67.024.453,57</b>	<b>97,06</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>			<b>2.048.963,72</b>	<b>2,97</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>			<b>(17.244,57)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>69.056.172,72</b>	<b>100,00</b>

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	97,06
	<b>100,00</b>	<b>97,06</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	90,20	87,55
Irland	9,80	9,51
	<b>100,00</b>	<b>97,06</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage FR EURO STOXX 50® UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		21.845.693,39
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	2.647.743,95
Wertpapierbestand zum Marktwert		24.493.437,34
Bankguthaben		748.703,30
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		778,64
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>25.242.919,28</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6.2	9.570,63
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>9.570,63</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>25.233.348,65</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		848.754,34
Bankzinsen		0,98
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>848.755,32</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	42.533,82
Transaktionskosten	9	2.485,08
Bankzinsen		1.482,03
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>46.500,93</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>802.254,39</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	1.178.425,12
Fremdwährungsgeschäften		(79,39)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>1.980.600,12</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(609.326,75)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>1.371.273,37</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		1.351.308,60
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(12.841.648,62)
Ausschüttungen	10	(1.062.460,69)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		36.414.875,99
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>25.233.348,65</b>

## 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	1.046.050	40.750	(378.350)	708.450

## ComStage FR EURO STOXX 50® UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Frankreich</b>				
4.225	AIR LIQUIDE SA	EUR	519.886,25	2,06
20.469	AXA SA	EUR	472.833,90	1,87
11.341	BNP PARIBAS SA	EUR	473.656,87	1,88
2.915	ESSILOR INTERNATIONAL SA	EUR	334.496,25	1,33
18.291	GAZ DE FRANCE	EUR	244.001,94	0,97
6.343	GROUPE DANONE	EUR	472.553,50	1,87
734	KERING	EUR	381.753,40	1,51
2.419	LOREAL SA	EUR	605.959,50	2,40
2.627	LVMH SA	EUR	983.286,10	3,90
20.159	ORANGE SA	EUR	279.504,54	1,11
3.552	SAFRAN SA	EUR	457.675,20	1,81
11.133	SANOFI	EUR	845.106,03	3,35
5.402	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	430.863,52	1,71
7.947	SOCIETE GENERALE SA	EUR	176.582,34	0,70
26.131	TOTAL	EUR	1.287.605,03	5,10
5.480	VINCI SA	EUR	493.528,80	1,96
9.503	VIVENDI SA	EUR	230.067,63	0,91
			<b>8.689.360,80</b>	<b>34,44</b>
<b>Deutschland</b>				
1.812	ADIDAS AG	EUR	491.958,00	1,95
4.175	ALLIANZ SE	EUR	885.100,00	3,51
9.034	BASF SE	EUR	577.453,28	2,29
9.172	BAYER AG	EUR	558.941,68	2,22
3.152	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	205.163,68	0,81
8.783	DAIMLER AG	EUR	429.708,28	1,70
9.665	DEUTSCHE POST AG	EUR	279.318,50	1,11
31.898	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	485.232,38	1,92
4.034	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	192.341,12	0,76
1.419	MUNICH RE	EUR	313.173,30	1,24
10.678	SAP AG	EUR	1.289.475,28	5,11
7.909	SIEMENS AG	EUR	827.281,40	3,28
1.801	VOLKSWAGEN AG	EUR	266.944,22	1,06
			<b>6.802.091,12</b>	<b>26,96</b>
<b>Niederlande</b>				
5.640	AIRBUS GROUP	EUR	703.195,20	2,79
4.187	ASML HOLDING NV	EUR	769.319,38	3,04
38.324	ING GROEP NV	EUR	390.751,50	1,55
10.948	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	216.529,54	0,86
9.110	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	347.865,35	1,38
14.309	UNILEVER NV	EUR	766.390,04	3,04
			<b>3.194.051,01</b>	<b>12,66</b>
<b>Spanien</b>				
4.316	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	300.652,56	1,19
159.701	BANCO SANTANDER SA	EUR	651.659,93	2,58
65.585	BBVA S.A.	EUR	322.481,45	1,28
58.638	IBERDROLA SA	EUR	514.020,71	2,04
10.932	INDITEX SA	EUR	289.151,40	1,15
45.830	TELEFONICA SA	EUR	330.938,43	1,31
			<b>2.408.904,48</b>	<b>9,55</b>
<b>Irland</b>				
8.295	CRH PLC	EUR	237.983,55	0,94
5.430	LINDE PLC	EUR	959.209,50	3,80
			<b>1.197.193,05</b>	<b>4,74</b>
<b>Italien</b>				
76.409	ENEL SPA	EUR	469.151,26	1,85
24.986	ENI SPA	EUR	364.945,52	1,45
160.530	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	302.117,46	1,20
			<b>1.136.214,24</b>	<b>4,50</b>
<b>Belgien</b>				
8.277	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	644.281,68	2,55
			<b>644.281,68</b>	<b>2,55</b>

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Finnland</b>				
55.435	NOKIA OYJ	EUR	242.029,21	0,96
			<b>242.029,21</b>	<b>0,96</b>
<b>24.314.125,59</b>				
<b>96,36</b>				
<b>Sonstige Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Frankreich</b>				
1.361	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	179.311,75	0,71
			<b>179.311,75</b>	<b>0,71</b>
			<b>179.311,75</b>	<b>0,71</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>24.493.437,34</b>	<b>97,07</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>24.493.437,34</b>	<b>97,07</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>748.703,30</b>	<b>2,97</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(8.791,99)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>25.233.348,65</b>	<b>100,00</b>

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	97,07
	<b>100,00</b>	<b>97,07</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Frankreich	36,21	35,15
Deutschland	27,77	26,96
Niederlande	13,04	12,66
Spanien	9,83	9,55
Irland	4,89	4,74
Italien	4,64	4,50
Belgien	2,63	2,55
Finnland	0,99	0,96
	<b>100,00</b>	<b>97,07</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		333.832.997,52
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	44.673.760,31
Wertpapierbestand zum Marktwert		378.506.757,83
Bankguthaben		760.726,22
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		6.486.199,94
Dividendenforderungen		249.932,26
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>386.003.616,25</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		0,01
Pauschalgebühr	6.2	499.714,78
Verbindlichkeiten aus dem Rückkauf von Fondsanteilen		6.495.088,00
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>6.994.802,79</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>379.008.813,46</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		2.936.450,78
Bankzinsen		9.171,77
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>2.945.622,55</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	1.800.529,14
Transaktionskosten	9	27.075,69
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>1.827.604,83</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>1.118.017,72</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(13.021.844,45)
Fremdwährungsgeschäften		(19,36)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(11.903.846,09)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	55.616.299,27
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>43.712.453,18</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		128.625.847,90
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(45.769.192,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		252.439.704,38
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>379.008.813,46</b>

## 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	14.505.000	7.865.000	(2.707.500)	19.662.500

## ComStage NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kanada</b>				
736.476	AGNICO EAGLE MINES LTD	USD	37.737.030,24	9,96
2.465.540	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	USD	14.916.517,00	3,94
3.561.994	BARRICK GOLD CORP	USD	56.172.645,38	14,81
2.728.894	ELDORADO GOLD CORP	USD	15.882.163,08	4,19
3.406.412	GOLDEN STAR RESOURCES LTD	USD	13.727.840,36	3,62
4.531.466	IAMGOLD CORP	USD	15.316.355,08	4,04
3.909.735	KINROSS GOLD CORP	USD	15.169.771,80	4,00
357.230	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	USD	15.332.311,60	4,05
2.838.677	NOVAGOLD RESOURCES INC	USD	16.776.581,07	4,43
1.492.235	PRETIUM RESOURCES INC	USD	14.937.272,35	3,94
1.105.813	SSR MINING INC	USD	15.116.463,71	3,99
6.023.534	YAMANA GOLD INC	USD	15.179.305,68	4,01
			<b>246.264.257,35</b>	<b>64,98</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
867.558	ANGLOGOLD ASHANTI-SPON ADR	USD	15.451.207,98	4,08
896.424	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	USD	14.943.388,08	3,94
3.536.490	COEUR MINING INC	USD	15.348.366,60	4,05
2.769.700	GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR	USD	14.984.077,00	3,95
8.053.203	HECLA MINING CO	USD	14.495.765,40	3,82
1.482.186	NEWMONT GOLDCORP CORP	USD	57.019.695,42	15,05
			<b>132.242.500,48</b>	<b>34,89</b>
			<b>378.506.757,83</b>	<b>99,87</b>
<b>Bezugsrechte</b>				
<b>Kanada</b>				
3.106.007	PAN AMERICAN SILVER CORP CVR RTS	CAD	0,00	0,00
			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>378.506.757,83</b>	<b>99,87</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>378.506.757,83</b>	<b>99,87</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>760.726,21</b>	<b>0,20</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(258.670,58)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>379.008.813,46</b>	<b>100,00</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF (in USD)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	99,87
	<b>100,00</b>	<b>99,87</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Kanada	65,06	64,98
Vereinigte Staaten	34,94	34,89
	<b>100,00</b>	<b>99,87</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage Commerzbank Bund-Future UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		5.113.248,62
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	221.046,61
Wertpapierbestand zum Marktwert		5.334.295,23
Bankguthaben		585.778,48
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>5.920.073,71</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		624,39
Pauschalgebühr	6.2	2.551,83
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	32.423,15
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>35.599,37</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>5.884.474,34</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		1,00
Sonstige Erträge		10.640,47
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>10.641,47</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	23.436,20
Bankzinsen		7.359,70
Aufwendungen aus Swaps		9.615,49
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>40.411,39</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(29.769,92)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	2.599.102,97
Fremdwährungsgeschäften		(72.134,62)
Swaps	2.2	(3.328.569,87)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(831.371,44)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	347.102,72
Swaps	2.2, 7	169.583,04
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(314.685,68)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		27.265.673,59
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(68.930.441,50)
Ausschüttungen	10	(25.533,90)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		47.889.461,83
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>5.884.474,34</b>

## 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	293.900	167.155	(427.000)	34.055

## ComStage Commerzbank Bund-Future UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

## Nettovermögen im Überblick

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
505	ADOBE INC	USD	130.662,32	2,22
1.703	AMGEN INC	USD	275.578,54	4,68
2.823	APPLE INC	USD	490.628,87	8,35
9.475	AT&T INC	USD	278.808,61	4,74
66	AUTOZONE INC	USD	63.720,60	1,08
1.609	CATERPILLAR INC	USD	192.562,88	3,27
1.766	CELGENE CORP	USD	143.351,81	2,44
5.856	COCA-COLA CO/THE	USD	261.843,62	4,45
500	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	31.467,33	0,53
2.869	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	220.893,85	3,75
1.901	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	129.521,07	2,20
2.742	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	464.704,95	7,90
5.648	FIRST DATA CORP- CLASS A	USD	134.256,55	2,28
15.946	FREEMPORT-MCMORAN COPPER CL B	USD	162.568,55	2,76
2.386	HCA HEALTHCARE INC	USD	283.206,55	4,81
840	IDEXX LABORATORIES INC	USD	203.088,51	3,45
2.367	MERCK & CO. INC.	USD	174.282,53	2,96
1.211	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	41.036,61	0,70
2.361	MICROSOFT CORP	USD	277.730,56	4,72
514	PEPSICO INC	USD	59.185,83	1,01
1.006	PPG INDUSTRIES INC	USD	103.099,98	1,75
1.348	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	119.553,92	2,03
2.180	SALESFORCE.COM INC	USD	290.456,09	4,94
1.777	YUM! BRANDS INC	USD	172.691,07	2,93
2.567	ZOETIS INC	USD	255.820,89	4,35
			<b>4.960.722,09</b>	<b>84,30</b>
<b>Niederlande</b>				
1.067	ASML HOLDING NV	EUR	196.050,58	3,33
17.411	ING GROEP NV	EUR	177.522,56	3,02
			<b>373.573,14</b>	<b>6,35</b>
			<b>5.334.295,23</b>	<b>90,65</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>5.334.295,23</b>	<b>90,65</b>

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>5.334.295,23</b>	<b>90,65</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(32.423,15)</b>	<b>(0,55)</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>585.154,09</b>	<b>9,94</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(2.551,83)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>5.884.474,34</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	EUR	5.847.056,98	39.989,31
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	EUR	5.262.343,24	(72.412,46)
				<b>(32.423,15)</b>
<b>Total TRS</b>				<b>(32.423,15)</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>(32.423,15)</b>

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage Commerzbank Bund-Future UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	90,65
	<b>100,00</b>	<b>90,65</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	93,00	84,30
Niederlande	7,00	6,35
	<b>100,00</b>	<b>90,65</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		3.556.089,36
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	202.250,68
Wertpapierbestand zum Marktwert		3.758.340,04
Bankguthaben		400.904,74
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	33.238,63
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>4.192.483,41</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6.2	1.968,01
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>1.968,01</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>4.190.515,40</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		8,73
Sonstige Erträge		4,29
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>13,02</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	7.585,26
Bankzinsen		1.504,94
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>9.090,20</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(9.077,18)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	524.664,83
Fremdwährungsgeschäften		(1.263,10)
Swaps	2.2	(157.730,45)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>356.594,10</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	5.031,13
Swaps	2.2, 7	170.149,18
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>531.774,41</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		21.449,82
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Ausschüttungen	10	(21.401,60)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		3.658.692,77
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>4.190.515,40</b>

## 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	14.000	80	-	14.080

## ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
	232 ADOBE INC	USD	60.027,05	1,43
	1.964 APPLE INC	USD	341.337,27	8,14
	7.616 AT&T INC	USD	224.106,22	5,35
	915 CELGENE CORP	USD	74.273,45	1,77
	1.812 CHEVRON CORP	USD	198.002,53	4,73
	4.189 COCA-COLA CO/THE	USD	187.305,83	4,47
	3.331 COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	185.416,31	4,42
	260 COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	16.363,01	0,39
	2.694 DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	183.550,63	4,38
	1.041 ELI LILLY & CO	USD	101.275,37	2,42
	1.354 FACEBOOK INC-CLASS A	USD	229.471,37	5,48
	7.908 FIRST DATA CORP- CLASS A	USD	187.978,19	4,49
	4.559 HALLIBURTON CO	USD	91.035,88	2,17
	851 IDEXX LABORATORIES INC	USD	205.748,01	4,91
	1.378 JOHNSON & JOHNSON	USD	168.535,16	4,02
	84 MERCK & CO. INC.	USD	6.184,93	0,15
	1.608 MICROSOFT CORP	USD	189.153,21	4,51
	987 PEPSICO INC	USD	113.650,61	2,71
	94 PFIZER INC	USD	3.575,76	0,09
	1.894 PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	182.364,86	4,35
	1.390 SYNOPSIS INC	USD	157.076,84	3,75
	4.373 WELLS FARGO & CO	USD	181.709,13	4,34
	1.474 YUM! BRANDS INC	USD	143.245,15	3,42
			<b>3.431.386,77</b>	<b>81,89</b>
<b>Niederlande</b>				
	905 ASML HOLDING NV	EUR	166.284,70	3,97
	15.758 ING GROEP NV	EUR	160.668,57	3,83
			<b>326.953,27</b>	<b>7,80</b>
			<b>3.758.340,04</b>	<b>89,69</b>
Wertpapierbestand insgesamt			<b>3.758.340,04</b>	<b>89,69</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	EUR	3.735.192,07	(23.474,78)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	EUR	4.150.170,04	56.713,41
				<b>33.238,63</b>
<b>Total TRS</b>				<b>33.238,63</b>
Derivative Finanzinstrumente insgesamt				<b>33.238,63</b>

## Nettvermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	<b>3.758.340,04</b>	<b>89,69</b>
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	<b>33.238,63</b>	<b>0,79</b>
Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten	<b>400.904,74</b>	<b>9,57</b>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	<b>(1.968,01)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nettvermögen insgesamt</b>	<b>4.190.515,40</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

Die beigegebenen Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	89,69
	<b>100,00</b>	<b>89,69</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	91,30	81,89
Niederlande	8,70	7,80
	<b>100,00</b>	<b>89,69</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage Commerzbank Bund-Future Short UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		297.361.222,25
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	6.040.307,98
Wertpapierbestand zum Marktwert		303.401.530,23
Bankguthaben*		34.100.431,70
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	678.133,93
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>338.180.095,86</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		438,27
Pauschalgebühr	6.2	227.632,33
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>228.070,60</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>337.952.025,26</b>

\*Im Bankguthaben sind gestellte Sicherheiten für Swaps enthalten; siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		63,20
Bankzinsen		11.181,56
Sonstige Erträge		113.679,21
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>124.923,97</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	1.139.755,45
Bankzinsen		296.528,76
Aufwendungen aus Swaps		110.333,22
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>1.546.617,43</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(1.421.693,46)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	113.625.665,38
Fremdwährungsgeschäften		584.518,39
Swaps	2.2	(138.842.334,39)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(26.053.844,08)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(22.684.139,74)
Swaps	2.2, 7	13.170.057,52
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(35.567.926,30)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		226.841.987,50
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(872.738.645,60)
Ausschüttungen	10	(3.631.143,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1.023.047.752,66
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>337.952.025,26</b>

## 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	17.601.900	4.030.000	(15.288.000)	6.343.900

## ComStage Commerzbank Bund-Future Short UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

## Nettovermögen im Überblick

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
31.785	ABBVIE INC	USD	2.029.684,93	0,60
214.769	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	8.901.560,24	2,63
274.640	ALLY FINANCIAL INC	USD	7.473.738,67	2,21
4.443	ALPHABET INC-CL A	USD	4.224.517,39	1,25
138.599	APPLE INC	USD	24.088.087,53	7,14
260.919	AT&T INC	USD	7.677.727,16	2,27
24.273	CATERPILLAR INC	USD	2.904.958,88	0,86
104.529	CDW CORP/DE	USD	10.188.548,47	3,01
199.245	CELGENE CORP	USD	16.173.347,21	4,79
1.160	CHARLES RIVER LABORATORIES	USD	144.541,62	0,04
135.103	CHEVRON CORP	USD	14.763.099,16	4,37
31.874	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	3.407.114,52	1,01
1.687	DOLLAR GENERAL CORP	USD	200.223,85	0,06
111.881	DOW INC	USD	4.844.443,37	1,43
35.849	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	2.363.175,65	0,70
36.771	EHOSTAR CORP-A	USD	1.431.059,64	0,42
77.150	EXXON MOBIL CORP	USD	5.191.433,53	1,54
295.964	FIRST DATA CORP- CLASS A	USD	7.035.252,44	2,08
379.695	FORD MOTOR CO	USD	3.410.853,40	1,01
72.277	GENERAL MILLS INC	USD	3.333.322,83	0,99
127.273	HERSHEY CO/THE	USD	14.979.276,60	4,43
8.989	ILLUMINA INC	USD	2.905.953,94	0,86
178.560	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	21.622.255,01	6,41
121.669	JOHNSON & JOHNSON	USD	14.880.627,26	4,40
39.440	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	2.232.093,43	0,66
42.473	MICROSOFT CORP	USD	4.996.209,24	1,48
82.937	OGE ENERGY CORP	USD	3.099.577,38	0,92
319.686	ORACLE CORP	USD	15.992.721,65	4,73
37.784	P G & E CORP	USD	760.457,75	0,23
882	PEPSICO INC	USD	101.560,12	0,03
269.426	PFIZER INC	USD	10.248.976,40	3,03
5.064	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	1.391.844,05	0,41
9.108	SALESFORCE.COM INC	USD	1.213.520,23	0,36
294.649	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	8.970.390,61	2,65
243.537	TRIBUNE MEDIA CO - A	USD	9.884.334,51	2,92
26.695	WABCO HOLDINGS INC	USD	3.108.321,92	0,92
67.266	WASTE MANAGEMENT INC	USD	6.814.610,48	2,02
370.218	WELLS FARGO & CO	USD	15.383.487,67	4,55
26.208	3M CO	USD	3.989.194,52	1,18
			<b>272.362.103,26</b>	<b>80,60</b>
<b>Niederlande</b>				
122.540	ASML HOLDING NV	EUR	22.515.499,60	6,66
836.007	ING GROEP NV	EUR	8.523.927,37	2,52
			<b>31.039.426,97</b>	<b>9,18</b>
			<b>303.401.530,23</b>	<b>89,78</b>

Wertpapierbestand insgesamt 303.401.530,23 89,78

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	EUR	305.427.010,31	2.016.571,79
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	EUR	339.363.254,55	(1.338.437,86)
				<b>678.133,93</b>
<b>Total TRS</b>				<b>678.133,93</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>678.133,93</b>

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	303.401.530,23	89,78
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	678.133,93	0,20
Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten	34.099.993,43	10,09
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(227.632,33)	(0,07)
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>337.952.025,26</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage Commerzbank Bund-Future Short UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	89,78
	<b>100,00</b>	<b>89,78</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	89,77	80,60
Niederlande	10,23	9,18
	<b>100,00</b>	<b>89,78</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		46.296.251,66
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(318.653,82)
Wertpapierbestand zum Marktwert		45.977.597,84
Bankguthaben*		5.188.452,14
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	534.684,31
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>51.700.734,29</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		75,10
Pauschalgebühr	6.2	30.063,03
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>30.138,13</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>51.670.596,16</b>

\*Im Bankguthaben sind gestellte Sicherheiten für Swaps enthalten; siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		680,06
Sonstige Erträge		4.718,64
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>5.398,70</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	145.307,52
Bankzinsen		28.931,89
Aufwendungen aus Swaps		431,53
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>174.670,94</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(169.272,24)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	7.193.684,95
Fremdwährungsgeschäften		192.597,18
Swaps	2.2	(16.523.810,45)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(9.306.800,56)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(2.434.066,13)
Swaps	2.2, 7	1.141.602,02
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(10.599.264,67)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		2.159.521,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(18.874.574,30)
Ausschüttungen	10	(485.540,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		79.470.454,13
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>51.670.596,16</b>

## 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	2.392.000	65.000	(627.000)	1.830.000

## ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
56.761	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	2.352.580,96	4,55
25.503	ALLSTATE CORP	USD	2.277.309,51	4,41
15.444	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	2.242.146,58	4,34
12.611	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	2.360.631,25	4,57
3.719	BIOGEN INC	USD	763.753,54	1,48
16.253	CIGNA CORP	USD	2.248.560,02	4,35
85.504	COCA-COLA CO/THE	USD	3.823.203,09	7,40
54.030	DOW INC	USD	2.339.497,10	4,53
35.169	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	2.403.585,59	4,65
57.168	EXXON MOBIL CORP	USD	3.846.842,15	7,45
37.236	GILEAD SCIENCES INC	USD	2.209.048,26	4,28
13.324	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	2.393.827,19	4,63
30.676	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	2.314.976,68	4,48
51.247	MERCK & CO. INC.	USD	3.773.323,63	7,30
19.304	MICROSOFT CORP	USD	2.270.779,63	4,39
28.753	SALESFORCE.COM INC	USD	3.830.956,00	7,41
50.250	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	2.240.687,57	4,34
87.150	VIACOM INC CLASS B	USD	2.285.889,09	4,42
			<b>45.977.597,84</b>	<b>88,98</b>
			<b>45.977.597,84</b>	<b>88,98</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>45.977.597,84</b>	<b>88,98</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	EUR	46.451.900,95	471.116,10
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	EUR	51.613.275,76	63.568,21
				<b>534.684,31</b>
<b>Total TRS</b>				<b>534.684,31</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>534.684,31</b>

## Nettvermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	45.977.597,84	88,98
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	534.684,31	1,03
Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten	5.188.377,04	10,04
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(30.063,03)	(0,05)
<b>Nettvermögen insgesamt</b>	<b>51.670.596,16</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	88,98
	<b>100,00</b>	<b>88,98</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	88,98
	<b>100,00</b>	<b>88,98</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage DivDAX® UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		72.118.013,11
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(3.809.215,78)
<hr/>		
Wertpapierbestand zum Marktwert		68.308.797,33
Bankguthaben		34.608,39
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		9.773,21
<hr/>		
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>68.353.178,93</b>
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6.2	41.824,28
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>41.824,28</b>
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>68.311.354,65</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		2.560.969,19
Bankzinsen		5,73
<hr/>		
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>2.560.974,92</b>
<hr/>		
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	173.710,79
Transaktionskosten	9	2.358,65
Bankzinsen		228,53
<hr/>		
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>176.297,97</b>
<hr/>		
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>2.384.676,95</b>
<hr/>		
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(31.711,02)
Fremdwährungsgeschäften		(817,69)
<hr/>		
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>2.352.148,24</b>
<hr/>		
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(2.449.504,38)
<hr/>		
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(97.356,14)</b>
<hr/>		
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		12.618.946,03
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(8.419.337,53)
Ausschüttungen	10	(2.438.060,64)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		66.647.162,93
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>68.311.354,65</b>

## 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	2.245.200	422.850	(310.800)	2.357.250

## ComStage DivDAX® UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Deutschland</b>				
31.972	ALLIANZ SE	EUR	6.778.064,00	9,92
108.479	BASF SE	EUR	6.933.977,68	10,15
124.052	BAYER AG	EUR	7.559.728,88	11,08
44.636	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2.905.357,24	4,25
23.528	COVESTRO AG	EUR	1.051.936,88	1,54
124.405	DAIMLER AG	EUR	6.086.514,63	8,91
66.195	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	997.558,65	1,46
136.500	DEUTSCHE POST AG	EUR	3.944.850,00	5,77
441.249	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	6.712.279,79	9,83
301.881	E.ON AG	EUR	2.883.265,43	4,22
20.085	MUNICH RE	EUR	4.432.759,50	6,49
75.170	RWE AG	EUR	1.628.933,90	2,38
64.314	SIEMENS AG	EUR	6.727.244,40	9,85
70.581	VONOVIA SE	EUR	2.964.402,00	4,34
			<b>61.606.872,98</b>	<b>90,19</b>
<b>Irland</b>				
37.939	LINDE PLC	EUR	6.701.924,35	9,81
			<b>6.701.924,35</b>	<b>9,81</b>
			<b>68.308.797,33</b>	<b>100,00</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>68.308.797,33</b>	<b>100,00</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	68.308.797,33	100,00
Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten	34.608,39	0,05
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(32.051,07)	(0,05)
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>68.311.354,65</b>	<b>100,00</b>

## ComStage DivDAX® UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	100,00
	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	90,19	90,19
Irland	9,81	9,81
	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage ShortDAX® UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		257.232.681,07
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	3.373.447,59
Wertpapierbestand zum Marktwert		260.606.128,66
Bankguthaben*		28.687.274,37
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>289.293.403,03</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		223,06
Pauschalgebühr	6.2	173.311,35
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	7.140.697,75
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>7.314.232,16</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>281.979.170,87</b>

\*Im Bankguthaben sind gestellte Sicherheiten für Swaps enthalten; siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		5.381,84
Sonstige Erträge		73.396,41
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>78.778,25</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	299.278,15
Transaktionskosten	9	60.901,87
Bankzinsen		37.745,38
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>397.925,40</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(319.147,15)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(7.072.332,52)
Fremdwährungsgeschäften		180.877,72
Swaps	2.2	5.677.003,52
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(1.533.598,43)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	4.291.857,69
Swaps	2.2, 7	(7.118.700,60)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(4.360.441,34)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		278.548.153,30
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(72.356.503,60)
Ausschüttungen	10	(393.260,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		80.541.222,51
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>281.979.170,87</b>

## 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	3.532.000	12.431.500	(2.993.000)	12.970.500

## ComStage ShortDAX® UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

## Nettovermögen im Überblick

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Vereinigte Staaten				
39.636	ADOBE INC	USD	10.255.310,33	3,64
233.654	AFLAC INC	USD	11.245.675,92	3,99
5.640	ALPHABET INC-CL A	USD	5.362.655,43	1,90
5.643	ALPHABET INC-CL C	USD	5.356.142,54	1,90
2.813	AMAZON.COM INC	USD	4.677.538,80	1,66
60.175	APPLE INC	USD	10.458.233,23	3,71
454.081	BANK OF AMERICA CORP	USD	11.563.355,29	4,09
59.730	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	11.180.755,27	3,97
27.157	BLACKROCK INC	USD	11.191.412,10	3,97
2.845	BOOKING HOLDINGS INC	USD	4.683.482,57	1,66
126.935	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	4.790.715,05	1,70
112.224	CBRE GROUP INC - A	USD	5.055.401,48	1,79
68.669	CENTENE CORP	USD	3.162.102,53	1,12
92.315	CHEVRON CORP	USD	10.087.529,50	3,58
186.458	CITIGROUP INC	USD	11.466.151,86	4,07
149.652	EXXON MOBIL CORP	USD	10.070.102,53	3,57
30.799	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	5.219.711,10	1,85
64.328	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	11.557.348,79	4,09
27.338	HOME DEPOT INC	USD	4.992.521,83	1,77
140.789	INTEL CORP	USD	5.918.132,62	2,10
81.684	JOHNSON & JOHNSON	USD	9.990.294,63	3,54
64.764	LOWES COS INC	USD	5.738.791,04	2,04
96.909	MICROSOFT CORP	USD	11.399.657,22	4,04
20.379	NETFLIX INC	USD	6.573.247,52	2,33
75.349	NVIDIA CORP	USD	10.866.320,93	3,85
251.765	PFIZER INC	USD	9.577.151,21	3,40
102.165	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	9.837.014,62	3,49
135.477	STARBUCKS CORP	USD	9.972.810,77	3,54
64.905	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	7.420.645,42	2,63
8.409	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	1.354.094,15	0,48
42.770	WATERS CORP	USD	8.083.785,39	2,87
276.711	WELLS FARGO & CO	USD	11.498.036,99	4,08
			<b>260.606.128,66</b>	<b>92,42</b>
			<b>260.606.128,66</b>	<b>92,42</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>260.606.128,66</b>	<b>92,42</b>

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>260.606.128,66</b>	<b>92,42</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(7.140.697,75)</b>	<b>(2,53)</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>28.687.051,31</b>	<b>10,17</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(173.311,35)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>281.979.170,87</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Total Return Swap*				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	EUR	285.573.482,30	(3.577.516,25)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	EUR	257.051.794,01	(3.563.181,50)
				<b>(7.140.697,75)</b>
<b>Total TRS</b>				<b>(7.140.697,75)</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>(7.140.697,75)</b>

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage ShortDAX® UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	92,42
	<b>100,00</b>	<b>92,42</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	92,42
	<b>100,00</b>	<b>92,42</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage SDAX® UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		112.627.645,45
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(6.833.469,46)
<b>Wertpapierbestand zum Marktwert</b>		<b>105.794.175,99</b>
Bankguthaben		146.174,26
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		2.191,28
Dividendenforderungen		76.433,27
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>106.018.974,80</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6.2	192.402,80
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		30.418,44
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>222.821,24</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>105.796.153,56</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		2.300.354,40
Bankzinsen		1,99
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>2.300.356,39</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	827.953,37
Transaktionskosten	9	32.498,22
Bankzinsen		469,78
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>860.921,37</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>1.439.435,02</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(3.545.761,63)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(2.106.326,61)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(5.723.247,95)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(7.829.574,56)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		19.180.305,59
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(46.646.731,16)
Ausschüttungen	10	(1.397.164,70)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		142.489.318,39
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>105.796.153,56</b>

## 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	1.290.100	180.800	(444.400)	1.026.500

## ComStage SDAX® UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Deutschland</b>				
63.840	ADLER REAL ESTATE AG	EUR	716.284,80	0,68
81.620	ADVA OPTICAL NETWORKING SE	EUR	524.816,60	0,50
214.919	AIXTRON SE	EUR	1.804.030,09	1,71
9.989	AMADEUS FIRE AG	EUR	1.196.682,20	1,13
18.169	AUMANN AG	EUR	340.850,44	0,32
28.008	BAYWA-BAYERISCHE WARENVERMIT	EUR	712.803,60	0,67
10.826	BERTRANDT AG	EUR	676.625,00	0,64
54.608	BILFINGER SE	EUR	1.554.143,68	1,47
107.399	BORUSSIA DORTMUND GMBH & CO	EUR	888.726,73	0,84
60.845	CANCOM SE	EUR	2.842.678,40	2,69
323.498	CECONOMY AG	EUR	1.744.948,21	1,65
10.163	CEWE STIFTUNG + CO KGAA	EUR	884.181,00	0,84
42.206	COMPUGROUP MEDICAL SE	EUR	2.996.626,00	2,83
104.763	CTS EVENTIM AG + CO KGAA	EUR	4.286.901,96	4,06
21.199	DEUTSCHE BETEILIGUNGS AG	EUR	719.706,05	0,68
232.250	DEUTZ AG	EUR	1.990.382,50	1,88
81.595	DIC ASSET AG	EUR	827.373,30	0,78
24.021	DMG MORI AG	EUR	1.047.315,60	0,99
10.592	DR HOENLE AG	EUR	628.105,60	0,59
14.604	DRAEGERWERK AG - PREF	EUR	809.061,60	0,76
59.608	DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	1.834.734,24	1,73
6.639	ECKERT + ZIEGLER STRAHLEN UN	EUR	687.800,40	0,65
181.393	ENCAVIS AG	EUR	1.244.355,98	1,18
134.115	HAMBORNER REIT AG	EUR	1.208.376,15	1,14
42.528	HAMBURGER HAFEN UND LOGISTIK	EUR	988.350,72	0,93
490.775	HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN	EUR	692.974,30	0,66
267.496	HELLOFRESH SE	EUR	2.238.941,52	2,12
19.216	HORNACH HOLDING AG & CO KGA	EUR	959.839,20	0,91
7.799	HYPOPORT AG	EUR	1.875.659,50	1,77
35.144	INDUS HOLDING AG	EUR	1.388.188,00	1,31
30.084	ISRA VISION AG	EUR	1.178.691,12	1,11
97.891	JENOPTIK AG	EUR	2.784.998,95	2,63
28.632	JOST WERKE AG	EUR	881.865,60	0,83
92.237	JUNGHEINRICH - PRFD	EUR	2.499.622,70	2,36
143.281	KLOECKNER & CO SE	EUR	754.374,47	0,71
26.909	KOENIG & BAUER AG	EUR	975.720,34	0,92
29.383	KRONES AG	EUR	2.084.723,85	1,97
19.106	KWS SAAT SE	EUR	1.226.605,20	1,16
62.777	LEONI AG	EUR	912.463,70	0,86
119.999	NORDEX SE	EUR	1.454.387,88	1,37
83.035	PATRIZIA AG	EUR	1.511.237,00	1,43
9.477	PFEIFFER VACUUM TECHNOLOGY	EUR	1.222.533,00	1,16
6.358	RATIONAL AG	EUR	3.849.769,00	3,64
31.436	RHOEN-KLINIKUM AG	EUR	845.628,40	0,80
70.156	RIB SOFTWARE SE	EUR	1.265.614,24	1,20
73.355	SALZGITTER AG	EUR	1.847.078,90	1,75
318.988	SCHAEFFLER AG - PREF	EUR	2.087.457,47	1,97
107.484	SGL CARBON SE	EUR	768.510,60	0,73
24.339	SIXT SE	EUR	2.292.733,80	2,17
30.773	SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	EUR	787.173,34	0,74
49.195	STROEER SE + CO KGAA	EUR	3.249.329,75	3,07
128.969	SUEDZUCKER AG	EUR	1.920.348,41	1,82
62.724	TAKKT AG	EUR	802.867,20	0,76
101.819	TALANX AG	EUR	3.879.303,90	3,67
107.805	TLG IMMOBILIEN AG	EUR	2.775.978,75	2,62
30.697	VARTA AG	EUR	1.676.056,20	1,58
28.822	WACKER CHEMIE AG	EUR	2.005.434,76	1,90
49.748	WACKER NEUSON SE	EUR	1.100.425,76	1,04
23.882	WASHTEC AG	EUR	1.428.143,60	1,35
42.425	WUESTENROT & WUERTTEMBERG	EUR	802.681,00	0,76
5.374	XING SE	EUR	2.017.937,00	1,91
12.363	ZOOPLUS AG	EUR	1.481.087,40	1,40
			<b>94.682.246,66</b>	<b>89,50</b>
<b>Luxemburg</b>				
52.399	ADO PROPERTIES SA	EUR	1.906.275,62	1,80
65.463	BEFESA SA	EUR	2.291.205,00	2,17
25.778	CORESTATE CAPITAL HOLDING S.	EUR	774.628,90	0,73
87.230	SAF-HOLLAND SA	EUR	889.746,00	0,84

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
47.464	STABILUS SA	EUR	1.936.531,20	1,83
			<b>7.798.386,72</b>	<b>7,37</b>
<b>Österreich</b>				
93.204	S&T AG	EUR	1.908.817,92	1,80
			<b>1.908.817,92</b>	<b>1,80</b>
<b>Niederlande</b>				
23.272	SHOP APOTHEKE EUROPE NV	EUR	800.556,80	0,76
7.486.591	STEINHOFF INTERNATIONAL H NV	EUR	604.167,89	0,57
			<b>1.404.724,69</b>	<b>1,33</b>
			<b>105.794.175,99</b>	<b>100,00</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>105.794.175,99</b>	<b>100,00</b>

## Nettovermögen im Überblick

Wertpapierbestand insgesamt	Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Nettovermögen insgesamt	% des Nettovermögens
<b>105.794.175,99</b>	<b>146.174,26</b>	<b>(144.196,69)</b>	<b>105.796.153,56</b>	<b>100,00</b>
				<b>(0,14)</b>
				<b>100,00</b>

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage SDAX® UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	100,00
	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	89,50	89,50
Luxemburg	7,37	7,37
Sonstige	3,13	3,13
	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage SPI® UCITS ETF (in CHF)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	CHF
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		10.741.839,29
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	15.260,33
<hr/>		
Wertpapierbestand zum Marktwert		10.757.099,62
Bankguthaben		1.068.489,09
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		10.071.172,10
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	74.920,64
Sonstige Forderungen		832.987,43
<hr/>		
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>22.804.668,88</b>
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6.2	11.314,84
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		10.741.839,28
Sonstige Verbindlichkeiten		26.798,34
<hr/>		
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>10.779.952,46</b>
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>12.024.716,42</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	CHF
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		76,97
Sonstige Erträge		1.427,97
<hr/>		
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>1.504,94</b>
<hr/>		
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	39.337,43
Bankzinsen		6.509,91
Aufwendungen aus Swaps		613,85
<hr/>		
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>46.461,19</b>
<hr/>		
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(44.956,25)</b>
<hr/>		
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	683.402,00
Fremdwährungsgeschäften		(25.797,07)
Devisentermingeschäften		(7.128,28)
Swaps	2.2	1.048.996,94
<hr/>		
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>1.654.517,34</b>
<hr/>		
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(12.979,62)
Devisentermingeschäften	11	11.332,40
Swaps	2.2, 7	(50.426,23)
<hr/>		
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>1.602.443,89</b>
<hr/>		
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		4.107.979,80
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(2.021.222,00)
Ausschüttungen	10	(196.192,10)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		8.531.706,83
<hr/>		
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>12.024.716,42</b>

## 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	89.300	43.000	(20.000)	112.300

## ComStage SPI® UCITS ETF (in CHF)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in CHF	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
	512 ALPHABET INC-CL A	USD	540.543,50	4,50
	3.826 ALTRIA GROUP INC	USD	176.635,25	1,47
	4.596 APPLE INC	USD	886.915,29	7,38
	12.326 APPLIED MATERIALS INC	USD	539.731,37	4,49
	32.545 BANK OF AMERICA CORP	USD	920.226,45	7,66
	5.965 CELGENE CORP	USD	537.629,17	4,47
	10.784 COCA-COLA CO/THE	USD	535.402,89	4,45
	2.971 EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	535.150,62	4,45
	4.084 HERSHEY CO/THE	USD	533.703,67	4,44
	6.571 MERCK & CO. INC.	USD	537.213,57	4,47
	6.844 MICROSOFT CORP	USD	893.917,79	7,43
	14.466 NEWMONT GOLDCORP CORP	USD	542.604,12	4,51
	6.972 PEPSICO INC	USD	891.398,46	7,41
	6.592 STARBUCKS CORP	USD	538.801,88	4,48
	1.875 THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	536.893,42	4,46
	2.236 UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	531.975,78	4,42
	3.432 VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	542.462,25	4,51
	4.661 XILINX INC	USD	535.894,14	4,46
			<b>10.757.099,62</b>	<b>89,46</b>
			<b>10.757.099,62</b>	<b>89,46</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>10.757.099,62</b>	<b>89,46</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in CHF
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	CHF	10.768.850,60	11.944,75
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	CHF	11.965.188,20	62.975,89
				<b>74.920,64</b>
<b>Total TRS</b>				<b>74.920,64</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>74.920,64</b>

## Nettvermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>10.757.099,62</b>	<b>89,46</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>74.920,64</b>	<b>0,62</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>1.068.489,09</b>	<b>8,89</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>124.207,07</b>	<b>1,03</b>
<b>Nettvermögen insgesamt</b>	<b>12.024.716,42</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage SPI® UCITS ETF (in CHF)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	89,46
	<b>100,00</b>	<b>89,46</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	89,46
	<b>100,00</b>	<b>89,46</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage MSCI Emerging Markets UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		339.683.341,07
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	62.779,05
Wertpapierbestand zum Marktwert		339.746.120,12
Bankguthaben*		29.888.109,82
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	1.324.827,98
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>370.959.057,92</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		9,38
Pauschalgebühr	6.2	224.083,87
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>224.093,25</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>370.734.964,67</b>

\*Im Bankguthaben sind gestellte Sicherheiten für Swaps enthalten; siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		33,95
Bankzinsen		653.623,94
Sonstige Erträge		93.395,31
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>747.053,20</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	825.545,93
Transaktionskosten	9	4.116,97
Bankzinsen		602,85
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>830.265,75</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(83.212,55)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	40.448.384,06
Fremdwährungsgeschäften		0,23
Swaps	2.2	(31.287.796,41)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>9.077.375,33</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(2.900.269,75)
Swaps	2.2, 7	(522.303,06)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>5.654.802,52</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		63.498.023,90
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Ausschüttungen	10	(6.278.414,25)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		307.860.552,50
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>370.734.964,67</b>

## 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	6.508.250	1.436.000	-	7.944.250

## ComStage MSCI Emerging Markets UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
343.560	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	16.216.032,00	4,37
152.314	ALLSTATE CORP	USD	15.488.810,66	4,18
73.937	AMGEN INC	USD	13.625.110,36	3,68
139.291	APPLE INC	USD	27.568.474,72	7,43
118.080	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	25.171.113,60	6,79
64.459	BIOGEN INC	USD	15.075.026,33	4,07
92.555	CIGNA CORP	USD	14.582.040,25	3,93
149.863	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	13.139.987,84	3,54
343.527	DOW INC	USD	16.939.316,37	4,57
137.157	DUKE ENERGY CORP	USD	12.102.733,68	3,26
118.769	ENTERGY CORP	USD	12.224.893,17	3,30
213.837	EXXON MOBIL CORP	USD	16.386.329,31	4,42
447.198	FIRST DATA CORP- CLASS A	USD	12.105.649,86	3,27
84.786	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	17.347.215,60	4,68
186.797	JOHNSON & JOHNSON	USD	26.017.086,16	7,02
40.430	MICROSOFT CORP	USD	5.416.002,80	1,46
105.923	SALESFORCE.COM INC	USD	16.071.696,79	4,34
355.052	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	14.269.539,88	3,85
120.794	TRACTOR SUPPLY COMPANY	USD	13.142.387,20	3,54
154.615	VALERO ENERGY CORP	USD	13.236.590,15	3,57
72.318	WORLDPAY INC-CLASS A	USD	8.862.570,90	2,39
133.347	YUM! BRANDS INC	USD	14.757.512,49	3,98
			<b>339.746.120,12</b>	<b>91,64</b>
			<b>339.746.120,12</b>	<b>91,64</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>339.746.120,12</b>	<b>91,64</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	USD	369.177.225,69	1.359.454,82
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	USD	339.643.019,83	(34.626,84)
				<b>1.324.827,98</b>
<b>Total TRS</b>				<b>1.324.827,98</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>1.324.827,98</b>

## Nettvermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>339.746.120,12</b>	<b>91,64</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>1.324.827,98</b>	<b>0,36</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>29.888.100,44</b>	<b>8,06</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(224.083,87)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nettvermögen insgesamt</b>	<b>370.734.964,67</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage MSCI Emerging Markets UCITS ETF (in USD)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	91,64
	<b>100,00</b>	<b>91,64</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	91,64
	<b>100,00</b>	<b>91,64</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage F.A.Z. Index UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		83.493.802,76
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(4.964.262,91)
<b>Wertpapierbestand zum Marktwert</b>		<b>78.529.539,85</b>
Bankguthaben		2.072.063,08
Dividendenforderungen		45.542,88
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>80.647.145,81</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6.2	27.189,00
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>27.189,00</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>80.619.956,81</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		2.006.579,59
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>2.006.579,59</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	101.748,31
Transaktionskosten	9	1.012,17
Bankzinsen		2.142,16
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>104.902,64</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>1.901.676,95</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(279.436,76)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>1.622.240,19</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(2.473.610,01)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(851.369,82)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		24.768.924,48
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(7.264.411,63)
Ausschüttungen	10	(1.616.814,12)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		65.583.627,90
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>80.619.956,81</b>

## 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	2.338.200	951.900	(284.900)	3.005.200

## ComStage F.A.Z. Index UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Deutschland</b>				
3.329	AAREAL BANK AG	EUR	77.132,93	0,10
11.147	ADIDAS AG	EUR	3.026.410,50	3,75
23.607	ALLIANZ SE	EUR	5.004.684,00	6,22
9.867	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	EUR	140.506,08	0,17
2.500	AURUBIS AG	EUR	107.075,00	0,13
6.001	AXEL SPRINGER SE	EUR	371.761,95	0,46
51.083	BASF SE	EUR	3.265.225,36	4,06
51.866	BAYER AG	EUR	3.160.714,04	3,92
33.481	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2.179.278,29	2,70
2.336	BECHTLE AG	EUR	235.936,00	0,29
14.016	BEIERSDORF AG	EUR	1.479.388,80	1,84
2.459	BILFINGER SE	EUR	69.983,14	0,09
8.593	BRENNTAG AG	EUR	372.162,83	0,46
4.974	CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	EUR	431.494,50	0,54
19.841	CECONOMY AG	EUR	107.022,35	0,13
69.653	COMMERZBANK AG	EUR	440.137,31	0,55
2.960	COMPUGROUP MEDICAL SE	EUR	210.160,00	0,26
11.124	CONTINENTAL AG	EUR	1.426.319,28	1,77
10.178	COVESTRO AG	EUR	455.058,38	0,56
5.339	CTS EVENTIM AG + CO KGAA	EUR	218.471,88	0,27
59.501	DAIMLER AG	EUR	2.911.086,43	3,61
10.428	DELIVERY HERO SE	EUR	415.972,92	0,52
114.948	DEUTSCHE BANK AG	EUR	779.347,44	0,97
10.567	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.314.534,80	1,63
3.436	DEUTSCHE EUROSHOP AG	EUR	83.494,80	0,10
26.430	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	398.300,10	0,49
68.771	DEUTSCHE POST AG	EUR	1.987.481,90	2,47
264.819	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	4.028.426,63	5,01
19.856	DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	640.753,12	0,79
3.849	DUERR AG	EUR	115.354,53	0,14
122.419	E.ON AG	EUR	1.169.223,87	1,45
25.918	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	663.759,98	0,82
8.330	EVOTEC SE	EUR	204.751,40	0,25
4.672	FIELMANN AG	EUR	298.073,60	0,37
5.143	FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	EUR	388.810,80	0,48
7.122	FREENET AG	EUR	125.311,59	0,16
17.125	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	1.182.310,00	1,47
30.941	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	1.475.266,88	1,83
3.865	FUCHS PETROLUB SE -PREF	EUR	133.651,70	0,17
10.038	GEA GROUP AG	EUR	250.950,00	0,31
1.746	GERRESHEIMER AG	EUR	113.053,50	0,14
2.578	GRENKE AG	EUR	243.363,20	0,30
6.707	HANNOVER RUECK SE	EUR	953.735,40	1,18
11.035	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	785.250,60	0,97
6.180	HELLA GMBH & CO KGAA	EUR	268.706,40	0,33
9.909	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	852.372,18	1,06
3.929	HOCHTIEF AG	EUR	420.795,90	0,52
3.915	HUGO BOSS AG -ORD	EUR	229.027,50	0,28
63.256	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	983.630,80	1,22
2.909	INNOGY SE-TEND	EUR	109.523,85	0,14
2.670	JUNGHEINRICH - PRFD	EUR	72.357,00	0,09
6.568	KION GROUP AG	EUR	364.129,92	0,45
8.965	KNORR-BREMSE AG	EUR	878.570,00	1,09
1.757	KRONES AG	EUR	124.659,15	0,15
10.645	K+S AG	EUR	174.365,10	0,22
5.090	LANXESS AG	EUR	266.003,40	0,33
3.514	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	348.588,80	0,43
1.817	LEONI AG	EUR	26.410,10	0,03
7.188	MERCK KGAA	EUR	661.008,48	0,82
20.029	METRO AG	EUR	321.966,18	0,40
1.771	MORPHOSYS AG	EUR	149.560,95	0,19
2.892	MTU AERO ENGINES AG	EUR	605.874,00	0,75
8.317	MUNICH RE	EUR	1.835.561,90	2,28
6.423	NEMETSCHKE AKT	EUR	340.097,85	0,42
5.394	NORDEX SE	EUR	65.375,28	0,08
1.772	NORMA GROUP SE	EUR	64.571,68	0,08
5.386	OSRAM LICHT AG	EUR	155.978,56	0,19
8.516	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING	EUR	486.604,24	0,60
12.959	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	EUR	179.028,59	0,22
8.390	PUMA SE	EUR	492.073,50	0,61

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
632	RATIONAL AG	EUR	382.676,00	0,47
2.423	RHEINMETALL AG	EUR	260.835,95	0,32
8.482	ROCKET INTERNET SE	EUR	215.103,52	0,27
32.021	RWE AG	EUR	693.895,07	0,86
3.342	SALZGITTER AG	EUR	84.151,56	0,10
68.326	SAP AG	EUR	8.251.047,76	10,24
2.082	SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	375.384,60	0,47
9.232	SCHAEFFLER AG - PREF	EUR	60.414,21	0,07
5.984	SCOUT24 AG	EUR	279.572,48	0,35
6.804	SGL CARBON SE	EUR	48.648,60	0,06
47.275	SIEMENS AG	EUR	4.944.965,00	6,14
1.689	SIXT SE	EUR	159.103,80	0,20
1.930	SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	EUR	49.369,40	0,06
4.116	SOFTWARE AG	EUR	124.303,20	0,15
3.144	STROEER SE + CO KGAA	EUR	207.661,20	0,26
11.356	SUEDZUCKER AG	EUR	169.090,84	0,21
7.532	SYMRISE AG	EUR	637.508,48	0,79
8.148	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	165.567,36	0,21
14.060	TALANX AG	EUR	535.686,00	0,66
165.436	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	406.476,25	0,50
34.623	THYSSENKRUPP AG	EUR	444.039,98	0,55
32.697	TUI AG-DI	EUR	281.324,99	0,35
20.354	UNIPER SE	EUR	542.027,02	0,67
11.402	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	EUR	330.201,92	0,41
11.469	VOLKSWAGEN AG	EUR	1.699.935,18	2,11
28.814	VONOVIA SE	EUR	1.210.188,00	1,50
2.901	WACKER CHEMIE AG	EUR	201.851,58	0,25
6.872	WIRECARD AG	EUR	1.017.399,60	1,26
13.963	ZALANDO SE	EUR	544.836,26	0,68
9.831	1&1 DRILLISCH AG	EUR	288.244,92	0,36
			<b>78.529.539,85</b>	<b>97,41</b>

78.529.539,85 97,41

Wertpapierbestand insgesamt

78.529.539,85 97,41

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	78.529.539,85	97,41
Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten	2.072.063,08	2,57
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	18.353,88	0,02
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>80.619.956,81</b>	<b>100,00</b>

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage F.A.Z. Index UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	97,41
	<b>100,00</b>	<b>97,41</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	97,41
	<b>100,00</b>	<b>97,41</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		20.740.178,48
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	538.085,27
Wertpapierbestand zum Marktwert		21.278.263,75
Bankguthaben*		1.105.218,54
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	219.244,20
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>22.602.726,49</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		149,27
Pauschalgebühr	6.2	42.587,44
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>42.736,71</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>22.559.989,78</b>

\*Im Bankguthaben sind gestellte Sicherheiten für Swaps enthalten; siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		40.118,21
Sonstige Erträge		41.189,86
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>81.308,07</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	148.489,77
Transaktionskosten	9	7.053,47
Bankzinsen		6.194,59
Aufwendungen aus Swaps		39.919,82
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>201.657,65</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(120.349,58)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	1.410.077,23
Fremdwährungsgeschäften		6.164,60
Swaps	2.2	(2.013.971,87)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(718.079,62)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(47.884,63)
Swaps	2.2, 7	(258.903,00)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(1.024.867,25)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		8.513.427,50
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(4.742.294,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		19.813.723,53
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>22.559.989,78</b>

## 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	224.000	100.000	(58.000)	266.000

## ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
	775 AMGEN INC	USD	142.817,00	0,63
	10.994 APPLE INC	USD	2.175.932,48	9,66
	22.432 ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	915.225,60	4,06
	28.043 BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	1.205.288,14	5,34
	4.183 COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	299.795,61	1,33
	15.061 CONOCOPHILLIPS	USD	918.721,00	4,07
	15.777 ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	533.262,60	2,36
	12.235 EXXON MOBIL CORP	USD	937.568,05	4,16
	4.288 FACEBOOK INC-CLASS A	USD	827.584,00	3,67
	33.461 FIRST DATA CORP- CLASS A	USD	905.789,27	4,02
	19.709 FORD MOTOR CO	USD	201.623,07	0,89
	1.652 INTUITIVE SURGICAL INC	USD	866.556,60	3,84
	6.322 JOHNSON & JOHNSON	USD	880.528,16	3,90
	432 KROGER CO	USD	9.378,72	0,04
	19.099 MICRON TECHNOLOGY INC	USD	737.030,41	3,27
	7.289 MICROSOFT CORP	USD	976.434,44	4,33
	2.312 PFIZER INC	USD	100.155,84	0,44
	2.258 PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	309.978,24	1,37
	10.803 PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	1.184.548,95	5,25
	7.059 SALESFORCE.COM INC	USD	1.071.062,07	4,75
	5.033 THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	1.478.091,44	6,55
	19.870 TRIBUNE MEDIA CO - A	USD	918.391,40	4,07
	6.714 UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1.638.283,14	7,26
	8.419 WALMART INC	USD	930.215,31	4,12
			<b>20.164.261,54</b>	<b>89,38</b>
<b>Niederlande</b>				
	95.942 ING GROEP NV	EUR	1.114.002,21	4,94
			<b>1.114.002,21</b>	<b>4,94</b>
			<b>21.278.263,75</b>	<b>94,32</b>
Wertpapierbestand insgesamt			21.278.263,75	94,32

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	USD	22.170.030,60	434.650,34
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	USD	21.061.458,63	(215.406,14)
				<b>219.244,20</b>
Total TRS				<b>219.244,20</b>
Derivative Finanzinstrumente insgesamt				<b>219.244,20</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	21.278.263,75	94,32
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	219.244,20	0,97
Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten	1.105.069,27	4,90
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(42.587,44)	(0,19)
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>22.559.989,78</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily UCITS ETF (in USD)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,32
	<b>100,00</b>	<b>94,32</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	94,76	89,38
Niederlande	5,24	4,94
	<b>100,00</b>	<b>94,32</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage S&amp;P SMIT 40 Index UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		3.458.082,63
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	99.079,57
Wertpapierbestand zum Marktwert		3.557.162,20
Bankguthaben		327.670,16
Sonstige Forderungen		111.611,72
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>3.996.444,08</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6.2	5.707,38
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	19.782,23
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>25.489,61</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3.970.954,47</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	23.129,65
Bankzinsen		1.938,99
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>25.068,64</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(25.068,64)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	204.955,93
Swaps	2.2	(255.890,21)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(76.002,92)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	182.025,99
Swaps	2.2, 7	(69.907,48)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>36.115,59</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		80.149,70
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Ausschüttungen	10	(78.441,46)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		3.933.130,64
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3.970.954,47</b>

## 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	30.000	640	-	30.640

## ComStage S&amp;P SMIT 40 Index UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
10.092	AES CORP	USD	148.526,45	3,74
3.262	AFLAC INC	USD	156.998,79	3,95
873	APPLE INC	USD	151.724,76	3,82
2.482	ARROW ELECTRONICS INC	USD	155.332,05	3,91
1.605	AVERY DENNISON CORP	USD	163.036,88	4,11
2.238	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	152.481,93	3,84
6.289	DISCOVERY INC-C	USD	157.114,55	3,96
2.172	EXXON MOBIL CORP	USD	146.154,16	3,68
890	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	150.834,21	3,80
1.751	FIRST REPUBLIC BANK/SAN FRAN	USD	150.145,02	3,78
2.385	FORTINET INC	USD	160.905,82	4,05
775	IAC/INTERACTIVECORP	USD	148.038,07	3,73
6.085	LKQ CORP	USD	142.186,38	3,58
920	M & T BANK CORP	USD	137.394,10	3,46
50	NVR INC	USD	147.973,74	3,73
1.278	OLD DOMINION FREIGHT LINE	USD	167.504,64	4,22
3.011	OWENS CORNING	USD	153.881,45	3,88
32.073	SIRIUS XM HOLDINGS INC	USD	157.154,32	3,96
2.491	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	169.019,64	4,25
1.412	UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	USD	161.670,78	4,07
2.723	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	325.502,27	8,19
1.319	WABCO HOLDINGS INC	USD	153.582,19	3,87
			<b>3.557.162,20</b>	<b>89,58</b>
			<b>3.557.162,20</b>	<b>89,58</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>3.557.162,20</b>	<b>89,58</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	17.12.2019	EUR	3.957.129,16	43.395,03
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	17.12.2019	EUR	3.494.134,39	(63.177,26)
				<b>(19.782,23)</b>
<b>Total TRS</b>				<b>(19.782,23)</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	3.557.162,20	89,58
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(19.782,23)	(0,50)
Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten	327.670,16	8,25
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	105.904,34	2,67
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>3.970.954,47</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage S&amp;P SMIT 40 Index UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	89,58
	<b>100,00</b>	<b>89,58</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	89,58
	<b>100,00</b>	<b>89,58</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage FTSE China A50 UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		16.438.043,00
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	503.284,95
Wertpapierbestand zum Marktwert		16.941.327,95
Bankguthaben*		920.020,19
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	118.390,91
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>17.979.739,05</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6.2	27.478,96
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>27.478,96</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>17.952.260,09</b>

\*Im Bankguthaben sind gestellte Sicherheiten für Swaps enthalten; siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		35.710,17
Sonstige Erträge		11.195,17
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>46.905,34</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	77.279,44
Transaktionskosten	9	35.523,78
Bankzinsen		2.213,52
Aufwendungen aus Swaps		10.279,03
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>125.295,77</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(78.390,43)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(2.281.738,71)
Fremdwährungsgeschäften		(13.247,62)
Swaps	2.2	673.677,42
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(1.699.699,34)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	507.145,21
Swaps	2.2, 7	2.354.836,91
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>1.162.282,78</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		3.995.012,16
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(9.369.232,50)
Ausschüttungen	10	(514.749,17)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		22.678.946,82
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>17.952.260,09</b>

## 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	163.210	28.680	(75.000)	116.890

## ComStage FTSE China A50 UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
23.602	ALLY FINANCIAL INC	USD	731.425,98	4,07
3.991	AMGEN INC	USD	735.461,48	4,10
6.753	APPLE INC	USD	1.336.553,76	7,44
3.757	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	153.285,60	0,85
7.007	AT&T INC	USD	234.804,57	1,31
88	AUTOZONE INC	USD	96.753,36	0,54
418	BOOKING HOLDINGS INC	USD	783.628,78	4,37
11.464	CELGENE CORP	USD	1.059.732,16	5,90
10.941	CENTENE CORP	USD	573.746,04	3,20
5.851	CHEVRON CORP	USD	728.098,44	4,06
3.128	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	274.263,04	1,53
4.475	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	1.182.563,50	6,59
187	ELI LILLY & CO	USD	20.717,73	0,12
3.371	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	650.603,00	3,62
5.251	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	724.112,90	4,03
9.977	MICROSOFT CORP	USD	1.336.518,92	7,43
3.222	NEXTERA ENERGY INC	USD	660.058,92	3,68
9.625	PEPSICO INC	USD	1.262.126,25	7,03
16.810	PFIZER INC	USD	728.209,20	4,06
6.130	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	672.154,50	3,74
898	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	281.074,00	1,57
18.458	WELLS FARGO & CO	USD	873.432,56	4,87
2.914	WORLDPAY INC-CLASS A	USD	357.110,70	1,99
			<b>15.456.435,39</b>	<b>86,10</b>
<b>Niederlande</b>				
3.725	ASML HOLDING NV	EUR	779.430,59	4,34
60.757	ING GROEP NV	EUR	705.461,97	3,93
			<b>1.484.892,56</b>	<b>8,27</b>
			<b>16.941.327,95</b>	<b>94,37</b>
Wertpapierbestand insgesamt			<b>16.941.327,95</b>	<b>94,37</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	USD	17.750.677,01	195.502,72
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	USD	16.863.096,04	(77.111,81)
				<b>118.390,91</b>
Total TRS				<b>118.390,91</b>
Derivative Finanzinstrumente insgesamt				<b>118.390,91</b>

## Nettvermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	16.941.327,95	94,37
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	118.390,91	0,66
Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten	920.020,19	5,12
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(27.478,96)	(0,15)
<b>Nettvermögen insgesamt</b>	<b>17.952.260,09</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage FTSE China A50 UCITS ETF (in USD)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,37
	<b>100,00</b>	<b>94,37</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	91,24	86,10
Niederlande	8,76	8,27
	<b>100,00</b>	<b>94,37</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage MDAX® UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		171.185.565,76
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	4.155.538,34
<b>Wertpapierbestand zum Marktwert</b>		<b>175.341.104,10</b>
Bankguthaben		213.218,43
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen		30.992,39
Dividendenforderungen		411.870,56
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>175.997.185,48</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6.2	131.021,90
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		210.058,60
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>341.080,50</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>175.656.104,98</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		3.917.588,02
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>3.917.588,02</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	531.431,20
Transaktionskosten	9	19.359,24
Bankzinsen		310,45
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>551.100,89</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>3.366.487,13</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	1.416.277,49
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>4.782.764,62</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(8.722.477,42)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(3.939.712,80)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		23.318.439,49
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(26.961.992,87)
Ausschüttungen	10	(3.791.591,60)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		187.030.962,76
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>175.656.104,98</b>

## 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	7.584.900	960.450	(1.178.100)	7.367.250

## ComStage MDAX® UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Deutschland</b>				
42.963	AAREAL BANK AG	EUR	995.452,71	0,57
113.690	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	EUR	1.618.945,60	0,92
24.201	AURUBIS AG	EUR	1.036.528,83	0,59
37.297	AXEL SPRINGER SE	EUR	2.310.549,15	1,32
19.589	BECHTLE AG	EUR	1.978.489,00	1,13
110.894	BRENNTAG AG	EUR	4.802.819,14	2,73
26.263	CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	EUR	2.278.315,25	1,30
713.633	COMMERZBANK AG	EUR	4.509.446,93	2,57
87.720	DELIVERY HERO SE	EUR	3.499.150,80	1,99
35.854	DEUTSCHE EUROSHP AG	EUR	871.252,20	0,50
96.521	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG	EUR	1.021.192,18	0,58
238.501	DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	7.696.427,27	4,38
35.266	DUERR AG	EUR	1.056.922,02	0,60
119.475	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	3.059.754,75	1,74
87.166	EVOTEC SE	EUR	2.142.540,28	1,22
17.099	FIELMANN AG	EUR	1.090.916,20	0,62
26.548	FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	EUR	2.007.028,80	1,14
91.917	FREENET AG	EUR	1.617.279,62	0,92
49.885	FUCHS PETROLUB SE -PREF	EUR	1.725.023,30	0,98
106.231	GEA GROUP AG	EUR	2.655.775,00	1,51
20.273	GERRESHEIMER AG	EUR	1.312.676,75	0,75
19.700	GRENKE AG	EUR	1.859.680,00	1,06
43.090	HANNOVER RUECK SE	EUR	6.127.398,00	3,49
31.901	HELLA GMBH & CO KGAA	EUR	1.387.055,48	0,79
15.998	HOCHTIEF AG	EUR	1.713.385,80	0,98
44.421	HUGO BOSS AG -ORD	EUR	2.598.628,50	1,48
42.747	INNOGY SE	EUR	1.782.549,90	1,01
46.508	KION GROUP AG	EUR	2.578.403,52	1,47
34.526	KNORR-BREMSE AG	EUR	3.383.548,00	1,93
137.380	K+S AG	EUR	2.250.284,40	1,28
56.180	LANXESS AG	EUR	2.935.966,80	1,67
45.354	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	4.499.116,80	2,56
120.840	METRO AG	EUR	1.942.503,00	1,11
22.668	MORPHOSYS AG	EUR	1.914.312,60	1,09
37.152	MTU AERO ENGINES AG	EUR	7.783.344,00	4,42
38.907	NEMETSCHKE AKT	EUR	2.060.125,65	1,17
22.870	NORMA GROUP SE	EUR	833.382,80	0,47
69.298	OSRAM LICHT AG	EUR	2.006.870,08	1,14
149.796	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	EUR	2.069.431,74	1,18
59.335	PUMA SE	EUR	3.479.997,75	1,98
30.924	RHEINMETALL AG	EUR	3.328.968,60	1,90
54.428	ROCKET INTERNET SE	EUR	1.380.294,08	0,79
24.530	SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	4.422.759,00	2,52
72.420	SCOUT24 AG	EUR	3.383.462,40	1,93
107.664	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	3.995.411,04	2,27
14.894	SILTRONIC AG	EUR	956.790,56	0,54
35.183	SOFTWARE AG	EUR	1.062.526,60	0,60
91.605	SYMRISE AG	EUR	7.753.447,20	4,41
105.151	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	2.136.668,32	1,22
657.161	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	1.614.644,58	0,92
110.979	UNIPER SE	EUR	2.955.370,77	1,68
84.915	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	EUR	2.459.138,40	1,40
102.943	ZALANDO SE	EUR	4.016.835,86	2,29
33.520	1&1 DRILLISCH AG	EUR	982.806,40	0,56
			<b>142.941.594,41</b>	<b>81,37</b>
<b>Niederlande</b>				
142.333	AIRBUS SE	EUR	17.760.311,74	10,11
165.681	QIAGEN N.V.	EUR	5.913.154,89	3,37
			<b>23.673.466,63</b>	<b>13,48</b>
<b>Luxemburg</b>				
596.010	AROUNDTOWN SA	EUR	4.318.688,46	2,46
76.227	GRAND CITY PROPERTIES	EUR	1.532.162,70	0,87
26.790	RTL GROUP	EUR	1.206.621,60	0,69
			<b>7.057.472,76</b>	<b>4,02</b>

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
47.055	DIALOG SEMICONDUCTOR PLC	EUR	1.668.570,30	0,95
			<b>1.668.570,30</b>	<b>0,95</b>
			<b>175.341.104,10</b>	<b>99,82</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>175.341.104,10</b>	<b>99,82</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>175.341.104,10</b>	<b>99,82</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>213.218,43</b>	<b>0,12</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>101.782,45</b>	<b>0,06</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>175.656.104,98</b>	<b>100,00</b>

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage MDAX® UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	99,82
	<b>100,00</b>	<b>99,82</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	81,53	81,37
Niederlande	13,50	13,48
Luxemburg	4,02	4,02
Vereinigtes Königreich	0,95	0,95
	<b>100,00</b>	<b>99,82</b>

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 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		6.968.487,79
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	81.102,24
Wertpapierbestand zum Marktwert		7.049.590,03
Bankguthaben		6.979.668,58
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>14.029.258,61</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		6.195.038,33
Pauschalgebühr	6.2	5.456,22
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	2.490,64
Sonstige Verbindlichkeiten		6.262,42
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>6.209.247,61</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>7.820.011,00</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Sonstige Erträge		4.959,04
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>4.959,04</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	23.099,67
Transaktionskosten	9	1.283,14
Bankzinsen		4.563,74
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>28.946,55</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(23.987,51)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	278.105,15
Fremdwährungsgeschäften		40.178,05
Swaps	2.2	(314.871,51)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(20.575,82)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(114.122,27)
Swaps	2.2, 7	(3.157,51)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(137.855,60)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		10.575.194,76
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(8.686.790,00)
Ausschüttungen	10	(154.760,45)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		6.224.222,29
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>7.820.011,00</b>

## 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	360.000	637.150	(500.000)	497.150

## ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
351	ALPHABET INC-CL A	USD	333.739,73	4,28
6.026	ALTRIA GROUP INC	USD	250.554,18	3,20
102	AMAZON.COM INC	USD	169.608,59	2,17
4.081	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	252.858,59	3,23
1.159	AUTODESK INC	USD	165.789,52	2,12
1.669	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	242.303,98	3,10
415	AUTOZONE INC	USD	400.667,41	5,13
11.265	BANK OF AMERICA CORP	USD	286.867,76	3,67
4.047	CELGENE CORP	USD	328.507,80	4,21
6.968	CENTENE CORP	USD	320.865,75	4,10
1.047	CIGNA CORP	USD	144.849,71	1,85
1.229	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	285.191,03	3,65
1.298	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	219.980,68	2,81
2.500	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	616.548,12	7,89
3.153	FORTINET INC	USD	212.719,52	2,72
2.971	GILEAD SCIENCES INC	USD	176.256,38	2,25
882	MADISON SQUARE GARDEN CO-WI	USD	216.813,38	2,77
3.611	NIKE INC CL B	USD	266.195,51	3,40
330	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	90.700,74	1,16
7.216	TWITTER INC	USD	221.143,66	2,83
879	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	141.544,63	1,81
6.404	WELLS FARGO & CO	USD	266.102,28	3,40
			<b>5.609.808,95</b>	<b>71,75</b>
<b>Deutschland</b>				
4.816	SIEMENS AG	EUR	503.753,60	6,44
			<b>503.753,60</b>	<b>6,44</b>
<b>Bermudas</b>				
5.968	NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	USD	281.053,60	3,59
			<b>281.053,60</b>	<b>3,59</b>
<b>Niederlande</b>				
13.501	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	267.022,78	3,41
			<b>267.022,78</b>	<b>3,41</b>
<b>Amerikanische Jungferninseln</b>				
6.457	CAPRI HOLDINGS LTD	USD	196.635,72	2,51
			<b>196.635,72</b>	<b>2,51</b>
			<b>6.858.274,65</b>	<b>87,70</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
969	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	191.315,38	2,45
			<b>191.315,38</b>	<b>2,45</b>
			<b>191.315,38</b>	<b>2,45</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>7.049.590,03</b>	<b>90,15</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	EUR	7.737.921,09	82.975,12
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	EUR	6.964.124,26	(85.465,76)
				<b>(2.490,64)</b>
<b>Total TRS</b>				<b>(2.490,64)</b>

Derivative Finanzinstrumente insgesamt (2.490,64)

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>7.049.590,03</b>	<b>90,15</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(2.490,64)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>784.630,25</b>	<b>10,03</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(11.718,64)</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>7.820.011,00</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	90,15
	<b>100,00</b>	<b>90,15</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	82,28	74,20
Deutschland	7,15	6,44
Bermudas	3,99	3,59
Niederlande	3,79	3,41
Amerikanische Jungferninseln	2,79	2,51
	<b>100,00</b>	<b>90,15</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage S&amp;P 500 Euro Daily Hedged UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		2.855.433,94
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2,2	34.608,98
Wertpapierbestand zum Marktwert		2.890.042,92
Bankguthaben		318.858,00
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>3.208.900,92</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		79,61
Pauschalgebühr	6,2	2.083,47
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2,2, 7	6.732,82
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>8.895,90</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3.200.005,02</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		5,00
Sonstige Erträge		1.152,15
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>1.157,15</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6,1, 6,2	6.535,10
Transaktionskosten	9	5.105,06
Bankzinsen		2.014,16
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>13.654,32</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(12.497,17)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2,3	513.689,92
Fremdwährungsgeschäften		25.517,78
Swaps	2,2	(248.761,18)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>277.949,35</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2,2	(85.481,00)
Swaps	2,2, 7	88.402,30
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>280.870,65</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		2.104.274,98
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(2.972.365,50)
Ausschüttungen	10	(58.087,80)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		3.845.312,69
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3.200.005,02</b>

## 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	85.500	47.250	(65.000)	67.750

## ComStage S&amp;P 500 Euro Daily Hedged UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

## Nettovermögen im Überblick

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
125	ALPHABET INC-CL A	USD	118.853,18	3,71
2.822	ALTRIA GROUP INC	USD	117.335,53	3,67
71	AMAZON.COM INC	USD	118.060,88	3,69
1.919	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	118.901,16	3,72
833	AUTODESK INC	USD	119.156,74	3,72
831	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	120.643,86	3,77
125	AUTOZONE INC	USD	120.682,96	3,77
4.847	BANK OF AMERICA CORP	USD	123.430,80	3,87
1.464	CELGENE CORP	USD	118.837,51	3,71
2.601	CENTENE CORP	USD	119.772,08	3,74
862	CIGNA CORP	USD	119.255,44	3,73
721	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	122.192,66	3,82
488	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	120.350,19	3,76
1.798	FORTINET INC	USD	121.303,42	3,79
2.029	GILEAD SCIENCES INC	USD	120.371,65	3,76
493	MADISON SQUARE GARDEN CO-WI	USD	121.189,34	3,79
443	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	121.758,87	3,80
3.841	TWITTER INC	USD	117.712,42	3,68
762	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	122.704,22	3,83
			<b>2.282.512,91</b>	<b>71,33</b>
<b>Deutschland</b>				
1.412	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	121.460,24	3,79
1.146	SIEMENS AG	EUR	119.871,60	3,75
			<b>241.331,84</b>	<b>7,54</b>
<b>Bermudas</b>				
2.684	NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	USD	126.398,77	3,95
			<b>126.398,77</b>	<b>3,95</b>
<b>Amerikanische Jungferninseln</b>				
3.952	CAPRI HOLDINGS LTD	USD	120.350,68	3,76
			<b>120.350,68</b>	<b>3,76</b>
			<b>2.770.594,20</b>	<b>86,58</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
605	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	119.448,72	3,73
			<b>119.448,72</b>	<b>3,73</b>
			<b>119.448,72</b>	<b>3,73</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>2.890.042,92</b>	<b>90,31</b>

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>2.890.042,92</b>	<b>90,31</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(6.732,82)</b>	<b>(0,21)</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>318.778,39</b>	<b>9,96</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(2.083,47)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>3.200.005,02</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	EUR	2.853.593,32	(36.449,61)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	EUR	3.170.703,27	29.716,79
				<b>(6.732,82)</b>
<b>Total TRS</b>				<b>(6.732,82)</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>(6.732,82)</b>

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage S&amp;P 500 Euro Daily Hedged UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	90,31
	<b>100,00</b>	<b>90,31</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	83,12	75,06
Deutschland	8,35	7,54
Bermudas	4,37	3,95
Amerikanische Jungferninseln	4,16	3,76
	<b>100,00</b>	<b>90,31</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage MSCI Italy UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		1.496.414,75
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	2.123,61
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>3.259.916,56</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6.2	3.425,23
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1.496.414,75
Verbindlichkeiten aus Swaps		76.237,98
Sonstige Verbindlichkeiten		2.567,57
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>1.578.645,53</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1.681.271,03</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		4,99
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>4,99</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	3.921,59
Transaktionskosten	9	3.232,10
Bankzinsen		771,76
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>7.925,45</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(7.920,46)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapiieranlagen	2.3	58.391,55
Fremdwährungsgeschäften		(2.567,57)
Swaps	2.2	(182.580,69)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(134.677,17)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapiieranlagen	2.2	(18.573,77)
Swaps	2.2, 7	188.917,64
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>35.666,70</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		49.828,38
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Ausschüttungen	10	(49.894,87)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1.645.670,82
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1.681.271,03</b>

## 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	16.000	510	-	16.510

## ComStage MSCI Italy UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
79	ALPHABET INC-CL A	USD	75.115,21	4,47
595	ALTRIA GROUP INC	USD	24.739,42	1,47
711	APPLE INC	USD	123.569,65	7,35
1.907	APPLIED MATERIALS INC	USD	75.204,93	4,47
5.034	BANK OF AMERICA CORP	USD	128.192,83	7,61
923	CELGENE CORP	USD	74.922,83	4,46
1.668	COCA-COLA CO/THE	USD	74.582,51	4,44
459	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	74.460,54	4,43
632	HERSHEY CO/THE	USD	74.382,65	4,42
1.016	MERCK & CO. INC.	USD	74.808,22	4,45
1.059	MICROSOFT CORP	USD	124.572,92	7,41
2.238	NEWMONT GOLDCORP CORP	USD	75.602,27	4,50
1.078	PEPSICO INC	USD	124.129,03	7,38
1.020	STARBUCKS CORP	USD	75.084,83	4,47
290	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	74.786,79	4,45
346	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	74.137,21	4,41
531	VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	75.588,70	4,50
721	XILINX INC	USD	74.657,82	4,44
			<b>1.498.538,36</b>	<b>89,13</b>
			<b>1.498.538,36</b>	<b>89,13</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>1.498.538,36</b>	<b>89,13</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	EUR	1.498.981,50	443,15
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	EUR	1.665.514,59	10.241,22
				<b>10.684,37</b>
<b>Total TRS</b>				<b>10.684,37</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>10.684,37</b>

## Nettvermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	1.498.538,36	89,13
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	10.684,37	0,64
Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten	162.945,69	9,69
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	9.102,61	0,54
<b>Nettvermögen insgesamt</b>	<b>1.681.271,03</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage MSCI Italy UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	89,13
	<b>100,00</b>	<b>89,13</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	89,13
	<b>100,00</b>	<b>89,13</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage MSCI Spain UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		4.940.979,37
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2,2	229.025,82
<b>Wertpapierbestand zum Marktwert</b>		<b>5.170.005,19</b>
Bankguthaben		270.025,45
Sonstige Forderungen		88.955,02
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>5.528.985,66</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		12,70
Pauschalgebühr	6,2	4.819,10
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2,2, 7	54.292,25
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>59.124,05</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>5.469.861,61</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		48,61
Bankzinsen		66,59
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>115,20</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6,1, 6,2	13.327,10
Transaktionskosten	9	2.979,95
Bankzinsen		2.459,28
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>18.766,33</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(18.651,13)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2,3	(116.558,00)
Fremdwährungsgeschäften		38.819,06
Swaps	2,2	(231.325,18)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(327.715,25)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2,2	164.496,42
Swaps	2,2, 7	178.369,04
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>15.150,21</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		184.729,40
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Ausschüttungen	10	(184.219,50)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		5.454.201,50
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>5.469.861,61</b>

## 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	277.000	9.500	-	286.500

## ComStage MSCI Spain UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
5.789	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	224.433,04	4,10
6.434	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	242.828,70	4,44
6.806	CAMPBELL SOUP CO	USD	239.477,01	4,38
5.010	CDK GLOBAL INC -W/I	USD	217.504,74	3,98
3.976	CITIGROUP INC	USD	244.502,35	4,47
8.851	DISCOVERY INC-C	USD	221.119,56	4,04
6.878	EBAY INC	USD	238.567,79	4,36
1.363	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	230.996,66	4,22
2.547	FIRST REPUBLIC BANK/SAN FRAN	USD	218.400,55	3,99
6.280	FOOT LOCKER INC	USD	231.171,06	4,23
2.043	HCA HEALTHCARE INC	USD	242.494,13	4,43
1.140	IAC/INTERACTIVECORP	USD	217.759,22	3,98
9.634	LKQ CORP	USD	225.114,81	4,12
730	LOCKHEED MARTIN CORP	USD	233.038,46	4,26
2.649	LOWES COS INC	USD	234.730,06	4,29
6.073	MORGAN STANLEY	USD	233.630,25	4,27
21.211	NEWS CORP/NEW-CL B-W/I	USD	260.015,42	4,76
7.895	NORDSTROM INC	USD	220.876,98	4,04
3.768	OWENS CORNING	USD	192.569,02	3,52
35.970	SPRINT CORP-W/I	USD	207.519,23	3,79
568	SYNOPSIS INC	USD	64.186,79	1,17
2.499	UNUM GROUP	USD	73.622,63	1,35
895	WELLCARE HEALTH PLANS INC	USD	224.040,79	4,10
5.569	WELLS FARGO & CO	USD	231.405,94	4,23
			<b>5.170.005,19</b>	<b>94,52</b>
			<b>5.170.005,19</b>	<b>94,52</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>5.170.005,19</b>	<b>94,52</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	19.12.2019	EUR	5.109.238,87	(60.984,71)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	19.12.2019	EUR	5.462.369,84	6.692,46
				<b>(54.292,25)</b>
<b>Total TRS</b>				<b>(54.292,25)</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>(54.292,25)</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>5.170.005,19</b>	<b>94,52</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(54.292,25)</b>	<b>(0,99)</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>270.012,75</b>	<b>4,94</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>84.135,92</b>	<b>1,53</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>5.469.861,61</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage MSCI Spain UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,52
	<b>100,00</b>	<b>94,52</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	94,52
	<b>100,00</b>	<b>94,52</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		16.174.472,46
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	131.325,37
Wertpapierbestand zum Marktwert		16.305.797,83
Bankguthaben		1.818.103,25
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	366.486,29
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>18.490.387,37</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6.2	13.182,84
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>13.182,84</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>18.477.204,53</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		543,57
Sonstige Erträge		3.428,84
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>3.972,41</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	53.320,56
Bankzinsen		11.172,35
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>64.492,91</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(60.520,50)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	122.245,23
Fremdwährungsgeschäften		34.731,54
Swaps	2.2	(1.865.133,85)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(1.768.677,58)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	379.715,91
Swaps	2.2, 7	1.766.418,12
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>377.456,45</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		8.626.048,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(8.310.984,50)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		17.784.684,58
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>18.477.204,53</b>

## 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	1.521.000	860.000	(775.000)	1.606.000

## ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
	2.787 ADOBE INC	USD	721.100,76	3,90
	10.613 AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	746.861,45	4,04
	748 ALPHABET INC-CL A	USD	711.217,42	3,85
	749 ALPHABET INC-CL C	USD	710.925,18	3,85
	437 AMAZON.COM INC	USD	726.656,40	3,93
	4.208 APPLE INC	USD	731.337,69	3,96
	4.040 BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	756.240,60	4,09
	11.030 BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	416.288,55	2,25
	15.103 CENTENE CORP	USD	695.470,07	3,76
	12.397 CITIGROUP INC	USD	762.348,01	4,13
	14.904 DELTA AIR LINES INC	USD	742.713,38	4,02
	9.614 EXXON MOBIL CORP	USD	646.927,31	3,50
	4.000 FACEBOOK INC-CLASS A	USD	677.906,57	3,67
	17.545 INTEL CORP	USD	737.512,43	3,99
	5.841 JOHNSON & JOHNSON	USD	714.378,71	3,87
	8.439 LOWES COS INC	USD	747.786,70	4,05
	6.065 MICROSOFT CORP	USD	713.441,69	3,86
	1.941 NETFLIX INC	USD	626.069,65	3,39
	5.474 NVIDIA CORP	USD	789.423,09	4,27
	7.439 PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	716.268,31	3,88
	9.990 STARBUCKS CORP	USD	735.389,62	3,98
	6.419 UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	733.889,88	3,97
			<b>15.560.153,47</b>	<b>84,21</b>
<b>Amerikanische Jungferninseln</b>				
	24.485 CAPRI HOLDINGS LTD	USD	745.644,36	4,04
			<b>745.644,36</b>	<b>4,04</b>
			<b>16.305.797,83</b>	<b>88,25</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>16.305.797,83</b>	<b>88,25</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	EUR	18.117.287,85	367.677,91
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	EUR	16.305.756,69	(1.191,62)
				<b>366.486,29</b>
<b>Total TRS</b>				<b>366.486,29</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>366.486,29</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>16.305.797,83</b>	<b>88,25</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>366.486,29</b>	<b>1,98</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>1.818.103,25</b>	<b>9,84</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(13.182,84)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>18.477.204,53</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	88,25
	<b>100,00</b>	<b>88,25</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	95,43	84,21
Amerikanische Jungferninseln	4,57	4,04
	<b>100,00</b>	<b>88,25</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage ShortMDAX UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		11.861.039,67
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	155.570,54
Wertpapierbestand zum Marktwert		12.016.610,21
Bankguthaben*		1.322.039,34
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>13.338.649,55</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6.2	15.524,55
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	333.682,68
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>349.207,23</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>12.989.442,32</b>

\*Im Bankguthaben sind gestellte Sicherheiten für Swaps enthalten; siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		960,81
Sonstige Erträge		1.375,05
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>2.335,86</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	71.961,39
Transaktionskosten	9	1.678,32
Bankzinsen		6.990,79
Aufwendungen aus Swaps		1.185,15
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>81.815,65</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(79.479,79)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	14.160,51
Fremdwährungsgeschäften		8.340,73
Swaps	2.2	(497.392,46)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(554.371,01)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	380.229,58
Swaps	2.2, 7	(66.332,75)
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(240.474,18)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		4.725.356,04
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(6.743.791,00)
Ausschüttungen	10	(107.562,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		15.355.913,46
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>12.989.442,32</b>

## 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	704.000	204.300	(290.000)	618.300

## ComStage ShortMDAX UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

## Nettovermögen im Überblick

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
Vereinigte Staaten				
1.827	ADOBE INC	USD	472.712,99	3,64
10.775	AFLAC INC	USD	518.596,55	3,99
260	ALPHABET INC-CL A	USD	247.214,61	1,90
260	ALPHABET INC-CL C	USD	246.783,11	1,90
129	AMAZON.COM INC	USD	214.504,98	1,65
2.774	APPLE INC	USD	482.112,82	3,71
20.939	BANK OF AMERICA CORP	USD	533.220,06	4,12
2.754	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	515.516,49	3,97
1.253	BLACKROCK INC	USD	516.361,87	3,98
131	BOOKING HOLDINGS INC	USD	215.654,21	1,66
5.853	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	220.900,90	1,70
5.174	CBRE GROUP INC - A	USD	233.075,34	1,79
3.166	CENTENE CORP	USD	145.789,46	1,12
4.256	CHEVRON CORP	USD	465.065,54	3,58
8.597	CITIGROUP INC	USD	528.668,70	4,07
6.901	EXXON MOBIL CORP	USD	464.369,19	3,57
1.420	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	240.656,83	1,85
2.967	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	533.059,54	4,11
1.261	HOME DEPOT INC	USD	230.286,42	1,77
6.491	INTEL CORP	USD	272.852,27	2,10
3.768	JOHNSON & JOHNSON	USD	460.842,15	3,55
2.988	LOWES COS INC	USD	264.769,13	2,04
4.469	MICROSOFT CORP	USD	525.700,07	4,05
941	NETFLIX INC	USD	303.519,60	2,34
3.476	NVIDIA CORP	USD	501.285,11	3,86
11.610	PFIZER INC	USD	441.644,89	3,40
4.712	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	453.697,58	3,49
6.248	STARBUCKS CORP	USD	459.931,37	3,54
2.993	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	342.192,31	2,63
387	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	62.318,28	0,48
1.974	WATERS CORP	USD	373.097,79	2,87
12.760	WELLS FARGO & CO	USD	530.210,05	4,08
			<b>12.016.610,21</b>	<b>92,51</b>
			<b>12.016.610,21</b>	<b>92,51</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>12.016.610,21</b>	<b>92,51</b>

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>12.016.610,21</b>	<b>92,51</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(333.682,68)</b>	<b>(2,57)</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>1.322.039,34</b>	<b>10,18</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(15.524,55)</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>12.989.442,32</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Total Return Swap*				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	EUR	11.852.698,93	(164.413,00)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	EUR	13.167.998,40	(169.269,68)
				<b>(333.682,68)</b>
<b>Total TRS</b>				<b>(333.682,68)</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>(333.682,68)</b>

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage ShortMDAX UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	92,51
	<b>100,00</b>	<b>92,51</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	92,51
	<b>100,00</b>	<b>92,51</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage CBK 10Y US-Treasury Future UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		4.932.936,43
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	31.191,65
Wertpapierbestand zum Marktwert		4.964.128,08
Bankguthaben		551.018,57
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>5.515.146,65</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Pauschalgebühr	6.2	2.657,61
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	9.460,74
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>12.118,35</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>5.503.028,30</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		369,46
Bankzinsen		13.083,57
Sonstige Erträge		3,19
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>13.456,22</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	10.339,01
Transaktionskosten	9	3.998,41
Bankzinsen		488,64
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>14.826,06</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(1.369,84)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	572.935,87
Fremdwährungsgeschäften		(30.201,94)
Swaps	2.2	(153.957,80)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>387.406,29</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(7.711,42)
Swaps	2.2, 7	53.162,84
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>432.857,71</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		31.854,34
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Ausschüttungen	10	(31.815,30)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		5.070.131,55
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>5.503.028,30</b>

## 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	51.000	315	-	51.315

## ComStage CBK 10Y US-Treasury Future UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
6.475	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	305.620,00	5,55
800	ALLSTATE CORP	USD	81.352,00	1,48
710	ALTRIA GROUP INC	USD	33.618,50	0,61
1.240	APPLE INC	USD	245.420,80	4,46
1.466	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	242.373,78	4,40
1.197	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	255.164,49	4,64
1.058	BIOGEN INC	USD	247.434,46	4,50
7.303	COCA-COLA CO/THE	USD	371.868,76	6,76
4.882	EXXON MOBIL CORP	USD	374.107,66	6,80
1.264	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	258.614,40	4,70
2.911	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	250.171,34	4,55
1.739	JOHNSON & JOHNSON	USD	242.207,92	4,40
2.918	MERCK & CO. INC.	USD	244.674,30	4,45
3.009	MICROSOFT CORP	USD	403.085,64	7,32
1.867	PEPSICO INC	USD	244.819,71	4,45
2.729	SALESFORCE.COM INC	USD	414.071,17	7,52
2.296	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	251.894,16	4,58
8.271	VIACOM INC CLASS B	USD	247.054,77	4,49
12.598	WESTERN UNION CO	USD	250.574,22	4,55
			<b>4.964.128,08</b>	<b>90,21</b>
			<b>4.964.128,08</b>	<b>90,21</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>4.964.128,08</b>	<b>90,21</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	USD	4.931.002,88	(30.761,97)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	USD	5.478.913,66	21.301,23
				<b>(9.460,74)</b>
<b>Total TRS</b>				<b>(9.460,74)</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>(9.460,74)</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>4.964.128,08</b>	<b>90,21</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(9.460,74)</b>	<b>(0,17)</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>551.018,57</b>	<b>10,01</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(2.657,61)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>5.503.028,30</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage CBK 10Y US-Treasury Future UCITS ETF (in USD)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	90,21
	<b>100,00</b>	<b>90,21</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	90,21
	<b>100,00</b>	<b>90,21</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage CBK 10Y US-Treasury Future Short UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		15.504.933,83
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	105.768,39
Wertpapierbestand zum Marktwert		15.610.702,22
Bankguthaben		1.730.215,17
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>17.340.917,39</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		91,32
Pauschalgebühr	6.2	8.667,29
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	160.729,62
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>169.488,23</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>17.171.429,16</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		37.004,82
Sonstige Erträge		10,68
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>37.015,50</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	35.572,65
Transaktionskosten	9	13.006,73
Bankzinsen		1.804,06
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>50.383,44</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(13.367,94)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	1.704.202,38
Fremdwährungsgeschäften		(97.299,92)
Swaps	2.2	(2.294.071,22)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(700.536,70)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(579.174,88)
Swaps	2.2, 7	582.399,94
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(697.311,64)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		106.768,06
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Ausschüttungen	10	(106.847,60)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		17.868.820,34
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>17.171.429,16</b>

## 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	174.120	1.040	-	175.160

## ComStage CBK 10Y US-Treasury Future Short UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
16.936	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	799.379,20	4,66
410	ALTRIA GROUP INC	USD	19.413,50	0,11
3.876	APPLE INC	USD	767.137,92	4,47
4.608	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	761.840,64	4,44
3.763	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	802.158,71	4,67
3.327	BIOGEN INC	USD	778.085,49	4,53
25.512	COCA-COLA CO/THE	USD	1.299.071,04	7,57
17.057	EXXON MOBIL CORP	USD	1.307.077,91	7,60
3.976	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	813.489,60	4,74
9.153	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	786.608,82	4,58
5.436	JOHNSON & JOHNSON	USD	757.126,08	4,41
9.174	MERCK & CO. INC.	USD	769.239,90	4,48
9.407	MICROSOFT CORP	USD	1.260.161,72	7,34
5.870	PEPSICO INC	USD	769.733,10	4,48
8.579	SALESFORCE.COM INC	USD	1.301.691,67	7,58
7.217	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	791.777,07	4,61
26.003	VIACOM INC CLASS B	USD	776.709,61	4,52
39.609	WESTERN UNION CO	USD	787.823,01	4,59
2.369	YUM! BRANDS INC	USD	262.177,23	1,53
			<b>15.610.702,22</b>	<b>90,91</b>
			<b>15.610.702,22</b>	<b>90,91</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>15.610.702,22</b>	<b>90,91</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	USD	17.225.461,81	(60.413,24)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	USD	15.502.967,28	(100.316,38)
				<b>(160.729,62)</b>
<b>Total TRS</b>				<b>(160.729,62)</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>(160.729,62)</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>15.610.702,22</b>	<b>90,91</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(160.729,62)</b>	<b>(0,94)</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>1.730.123,85</b>	<b>10,08</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(8.667,29)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>17.171.429,16</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage CBK 10Y US-Treasury Future Short UCITS ETF (in USD)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	90,91
	<b>100,00</b>	<b>90,91</b>

  

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	90,91
	<b>100,00</b>	<b>90,91</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Short UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		6.260.623,72
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	25.825,87
Wertpapierbestand zum Marktwert		6.286.449,59
Bankguthaben		698.357,25
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>6.984.806,84</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		872,49
Pauschalgebühr	6.2	3.535,03
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	49.705,29
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>54.112,81</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>6.930.694,03</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		20.889,78
Sonstige Erträge		1.127,92
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>22.017,70</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	16.014,97
Transaktionskosten	9	5.627,99
Bankzinsen		5.062,36
Aufwendungen aus Swaps		688,00
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>27.393,32</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(5.375,62)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	364.352,87
Fremdwährungsgeschäften		(38.602,04)
Swaps	2.2	(831.340,42)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(510.965,21)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(78.724,34)
Swaps	2.2, 7	103.642,93
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(486.046,62)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		3.709.242,97
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(5.046.585,00)
Ausschüttungen	10	(44.160,75)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		8.798.243,43
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>6.930.694,03</b>

## 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	91.020	36.455	(50.000)	77.475

## ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Short UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
2.268	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	107.049,60	1,54
3.072	ALLSTATE CORP	USD	312.391,68	4,51
1.861	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	307.679,13	4,44
1.519	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	323.805,23	4,67
1.343	BIOGEN INC	USD	314.087,41	4,53
10.301	COCA-COLA CO/THE	USD	524.526,92	7,57
6.379	DOW INC	USD	314.548,49	4,54
6.887	EXXON MOBIL CORP	USD	527.750,81	7,61
4.552	GILEAD SCIENCES INC	USD	307.533,12	4,44
1.605	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	328.383,00	4,74
3.696	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN 62 JOHNSON & JOHNSON	USD	317.634,24	4,58
		USD	8.635,36	0,12
6.174	MERCK & CO. INC.	USD	517.689,90	7,47
3.799	MICROSOFT CORP	USD	508.914,04	7,34
2.370	PEPSICO INC	USD	310.778,10	4,48
2.078	SALESFORCE.COM INC	USD	315.294,94	4,55
7.651	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	307.493,69	4,44
10.500	VIACOM INC CLASS B	USD	313.635,00	4,53
2.879	YUM! BRANDS INC	USD	318.618,93	4,60
			<b>6.286.449,59</b>	<b>90,70</b>
			<b>6.286.449,59</b>	<b>90,70</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>6.286.449,59</b>	<b>90,70</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	USD	6.955.358,94	(26.076,46)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	USD	6.259.819,23	(23.628,83)
				<b>(49.705,29)</b>
<b>Total TRS</b>				<b>(49.705,29)</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>(49.705,29)</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>6.286.449,59</b>	<b>90,70</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(49.705,29)</b>	<b>(0,72)</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>697.484,76</b>	<b>10,06</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(3.535,03)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>6.930.694,03</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Short UCITS ETF (in USD)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	90,70
	<b>100,00</b>	<b>90,70</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	90,70
	<b>100,00</b>	<b>90,70</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Double Short UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		6.627.041,26
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2,2	31.326,37
Wertpapierbestand zum Marktwert		6.658.367,63
Bankguthaben		739.176,55
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>7.397.544,18</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		1.016,83
Pauschalgebühr	6,2	3.841,92
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2,2, 7	86.728,50
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>91.587,25</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>7.305.956,93</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	USD
<b>Erträge</b>		
Bankzinsen		23.937,45
Sonstige Erträge		9,99
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>23.947,44</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6,1, 6,2	17.070,16
Transaktionskosten	9	5.049,72
Bankzinsen		5.705,37
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>27.825,25</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(3.877,81)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2,3	1.114.017,70
Fremdwährungsgeschäften		(48.479,49)
Swaps	2,2	(2.677.276,40)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(1.615.616,00)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2,2	(191.963,43)
Swaps	2,2, 7	457.547,29
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(1.350.032,14)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		49.961,27
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Ausschüttungen	10	(50.219,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		8.656.246,80
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>7.305.956,93</b>

## 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	96.020	555	-	96.575

## ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Double Short UCITS ETF (in USD)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
<b>An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
3.252	ALLSTATE CORP	USD	330.695,88	4,53
57	APPLE INC	USD	11.281,44	0,15
1.970	AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	325.700,10	4,46
1.608	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	342.777,36	4,69
10.904	COCA-COLA CO/THE	USD	555.231,68	7,60
6.733	DOW INC	USD	332.004,23	4,54
7.291	EXXON MOBIL CORP	USD	558.709,33	7,66
4.805	GILEAD SCIENCES INC	USD	324.625,80	4,44
1.699	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	347.615,40	4,76
3.912	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	336.197,28	4,60
3.921	MERCK & CO. INC.	USD	328.775,85	4,50
4.010	MICROSOFT CORP	USD	537.179,60	7,35
2.509	PEPSICO INC	USD	329.005,17	4,50
3.667	SALESFORCE.COM INC	USD	556.393,91	7,62
8.099	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	325.498,81	4,46
2.145	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	108.923,10	1,49
3.085	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	338.455,35	4,63
11.114	VIACOM INC CLASS B	USD	331.975,18	4,54
3.048	YUM! BRANDS INC	USD	337.322,16	4,62
			<b>6.658.367,63</b>	<b>91,14</b>
			<b>6.658.367,63</b>	<b>91,14</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>6.658.367,63</b>	<b>91,14</b>

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	USD	7.362.542,71	(57.738,92)
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	USD	6.626.212,84	(28.989,58)
				<b>(86.728,50)</b>
<b>Total TRS</b>				<b>(86.728,50)</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>(86.728,50)</b>

## Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>6.658.367,63</b>	<b>91,14</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>(86.728,50)</b>	<b>(1,19)</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>738.159,72</b>	<b>10,10</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(3.841,92)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>7.305.956,93</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Double Short UCITS ETF (in USD)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	91,14
	<b>100,00</b>	<b>91,14</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	100,00	91,14
	<b>100,00</b>	<b>91,14</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage CBK Commodity ex-Agriculture Monthly EUR Hedged UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Vermögen</b>		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		212.106.480,36
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	5.937.901,32
Wertpapierbestand zum Marktwert		218.044.381,68
Bankguthaben*		23.507.973,65
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	10.254.788,74
<b>Vermögen insgesamt</b>		<b>251.807.144,07</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Bankverbindlichkeiten		2.639,91
Pauschalgebühr	6.2	215.577,89
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>218.217,80</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>251.588.926,27</b>

\*Im Bankguthaben sind gestellte Sicherheiten für Swaps enthalten; siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenden (nach Abzug der Quellensteuer)		1.156,33
Bankzinsen		4.064,91
Sonstige Erträge		69.459,10
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>74.680,34</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	939.160,08
Bankzinsen		130.282,26
Aufwendungen aus Swaps		68.065,83
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>1.137.508,17</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)</b>		<b>(1.062.827,83)</b>
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	9.952.425,51
Fremdwährungsgeschäften		406.655,73
Swaps	2.2	(41.198.727,22)
<b>Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(31.902.473,81)</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	3.734.097,59
Swaps	2.2, 7	8.209.419,36
<b>Ergebnis aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>(19.958.956,86)</b>
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		129.499.830,40
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(94.511.259,20)
Ausschüttungen	10	(2.266.740,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		238.826.051,93
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>251.588.926,27</b>

## 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	3.514.000	1.970.000	(1.504.000)	3.980.000

## ComStage CBK Commodity ex-Agriculture Monthly EUR Hedged UCITS ETF (in EUR)

## Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2019

## Nettovermögen im Überblick

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
<b>Aktien</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
40.732	ABBVIE INC	USD	2.601.010,75	1,03
60.928	ADOBE INC	USD	15.764.344,22	6,27
32.097	AMGEN INC	USD	5.193.919,18	2,06
107.788	APPLE INC	USD	18.733.228,80	7,44
419.472	AT&T INC	USD	12.343.261,96	4,91
129.139	CELGENE CORP	USD	10.482.621,32	4,17
228.438	CENTENE CORP	USD	10.519.220,86	4,18
161.887	CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	5.026.628,31	2,00
36.361	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	2.288.367,47	0,91
37.426	CVS HEALTH CORP	USD	1.790.782,17	0,71
14.733	ELI LILLY & CO	USD	1.433.323,74	0,57
132.786	EXXON MOBIL CORP	USD	8.935.187,20	3,55
44.817	FACEBOOK INC-CLASS A	USD	7.595.434,67	3,02
8.079	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	1.238.595,55	0,49
2.942	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	1.355.133,56	0,54
93.911	JOHNSON & JOHNSON	USD	11.485.707,83	4,57
29.236	LENNAR CORP-A	USD	1.244.096,03	0,49
140.048	MICROSOFT CORP	USD	16.474.209,76	6,55
191.757	P G & E CORP	USD	3.859.387,46	1,53
54.544	PEPSICO INC	USD	6.280.606,53	2,50
31.775	PFIZER INC	USD	1.208.722,34	0,48
138.649	PHILLIPS 66	USD	11.388.503,21	4,53
2.657	QUALCOMM INC	USD	177.483,31	0,07
1.616	REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	444.158,76	0,18
9.336	SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	329.481,77	0,13
45.190	TEXAS ROADHOUSE INC	USD	2.129.739,46	0,85
55.756	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	11.946.805,02	4,75
64.221	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	10.341.453,27	4,11
27.477	WALMART INC	USD	2.665.905,98	1,06
102.436	WORLDPAY INC-CLASS A	USD	11.023.473,66	4,38
			<b>196.300.794,15</b>	<b>78,03</b>
<b>Niederlande</b>				
62.117	ASML HOLDING NV	EUR	11.413.377,58	4,53
1.013.163	ING GROEP NV	EUR	10.330.209,95	4,11
			<b>21.743.587,53</b>	<b>8,64</b>
			<b>218.044.381,68</b>	<b>86,67</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>218.044.381,68</b>	<b>86,67</b>

		% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>218.044.381,68</b>	<b>86,67</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>	<b>10.254.788,74</b>	<b>4,08</b>
<b>Bankguthaben und Bankverbindlichkeiten</b>	<b>23.505.333,74</b>	<b>9,34</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>	<b>(215.577,89)</b>	<b>(0,09)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>251.588.926,27</b>	<b>100,00</b>

\*Siehe Erläuterung 7 in den Erläuterungen zum Jahresbericht.

## Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2019

Kontraktart	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
<b>Total Return Swap*</b>				
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 1	27.09.2019	EUR	240.967.602,31	11.447.321,89
TOTAL RETURN EQUITY SWAP 2	27.09.2019	EUR	216.870.824,74	(1.192.533,15)
				<b>10.254.788,74</b>
<b>Total TRS</b>				<b>10.254.788,74</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente insgesamt</b>				<b>10.254.788,74</b>

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## ComStage CBK Commodity ex-Agriculture Monthly EUR Hedged UCITS ETF (in EUR)

## Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	86,67
	<b>100,00</b>	<b>86,67</b>

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	90,03	78,03
Niederlande	9,97	8,64
	<b>100,00</b>	<b>86,67</b>

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2019

### 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 seit dem 12. März 2018 ausschliesslich um ausschüttende Fonds.

Mit Datum 27. Mai 2019 wurde die Commerz Funds Solutions S.A. zu 100% von Lyxor International Asset Management S.A.S., Société Générale Group übernommen.

Während des Geschäftsjahres 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.

Der Verkaufsprospekt, der Geschäftsbericht sowie eine Aufstellung der Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes während des Geschäftsjahres (siehe Erläuterung 6.3) können kostenlos bei der Gesellschaft angefordert werden.

### 1.1 Darstellung des Jahresabschlusses

Am 30. Juni 2019 waren Anteile an 97 Teilfonds der ComStage ausgegeben.

Teilfonds	Währung	Auflegedatum	Börse
ComStage DAX® UCITS ETF	EUR	21.08.2008	Euronext Lissabon, XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage EURO STOXX 50® UCITS ETF	EUR	01.09.2008	Euronext Lissabon, XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage EURO STOXX® Select Dividend 30 UCITS ETF	EUR	01.09.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 UCITS ETF	EUR	03.09.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF	EUR	01.09.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Banks UCITS ETF	EUR	01.09.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Basic Resources UCITS ETF	EUR	01.09.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Chemicals UCITS ETF	EUR	01.09.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF	EUR	01.09.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Financial Services UCITS ETF	EUR	27.08.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF	EUR	27.08.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Health Care UCITS ETF	EUR	27.08.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF	EUR	27.08.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Insurance UCITS ETF	EUR	27.08.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Media UCITS ETF	EUR	27.08.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF	EUR	27.08.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF	EUR	27.08.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Real Estate UCITS ETF	EUR	15.10.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Retail UCITS ETF	EUR	03.09.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Technology UCITS ETF	EUR	03.09.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Telecommunications UCITS ETF	EUR	03.09.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF	EUR	03.09.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Utilities UCITS ETF	EUR	03.09.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
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 UCITS ETF	EUR	03.09.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

## Erläuterung 1 - Allgemeines (Fortsetzung)

## 1.1 Darstellung des Jahresabschlusses (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Auflegedatum	Börse
ComStage Commerzbank FED Funds Effective Rate Index 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 Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW UCITS ETF	USD	22.05.2009	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI World UCITS ETF	USD	27.11.2008	Euronext Lissabon, XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Europe UCITS ETF	USD	01.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI North America UCITS ETF	USD	03.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Pacific UCITS ETF	USD	05.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Pacific ex. Japan UCITS ETF	USD	05.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI EM Eastern Europe Ex Russia UCITS ETF	USD	05.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Japan UCITS ETF	USD	03.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage Dow Jones Russia GDR UCITS ETF	USD	15.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Taiwan UCITS ETF	USD	05.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI USA UCITS ETF	USD	03.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage S&P Mid Cap 400 UCITS ETF	USD	03.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage S&P Small Cap 600 UCITS ETF	USD	03.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Europe Mid Cap UCITS ETF	USD	01.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	USD	01.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage Dow Jones Switzerland Titans 30TM UCITS ETF	CHF	01.12.2008	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage EURO STOXX 50® Daily Short 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 UCITS ETF	EUR	07.10.2009	XETRA, Frankfurt, Stuttgart
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3m-1 UCITS ETF	EUR	12.01.2010	XETRA, Frankfurt, Stuttgart
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 UCITS ETF	EUR	05.10.2009	XETRA, Frankfurt, Stuttgart
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3-5 UCITS ETF	EUR	05.10.2009	XETRA, Frankfurt, Stuttgart
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 UCITS ETF	EUR	05.10.2009	XETRA, Frankfurt, Stuttgart
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 UCITS ETF	EUR	05.10.2009	XETRA, Frankfurt, Stuttgart
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 UCITS ETF	EUR	08.10.2009	XETRA, Frankfurt, Stuttgart
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ UCITS ETF	EUR	08.10.2009	XETRA, Frankfurt, Stuttgart
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ UCITS ETF	EUR	08.10.2009	XETRA, Frankfurt, Stuttgart
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 UCITS ETF	EUR	12.01.2010	XETRA, Frankfurt, Stuttgart
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 UCITS ETF	EUR	07.10.2009	XETRA, Frankfurt, Stuttgart
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 UCITS ETF	EUR	07.10.2009	XETRA, Frankfurt, Stuttgart
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ UCITS ETF	EUR	08.10.2009	XETRA, Frankfurt, Stuttgart
ComStage iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation UCITS ETF	EUR	07.10.2009	XETRA, Frankfurt, Stuttgart
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped Overall UCITS ETF	EUR	01.07.2010	XETRA, Frankfurt, Stuttgart
ComStage FTSE 100 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 UCITS ETF	EUR	07.10.2010	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged UCITS ETF	EUR	07.10.2010	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage Commerzbank Bund-Future Short UCITS ETF	EUR	07.10.2010	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short UCITS ETF	EUR	07.10.2010	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage DivDAX® UCITS ETF	EUR	10.05.2010	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

### Erläuterung 1 - Allgemeines (Fortsetzung)

#### 1.1 Darstellung des Jahresabschlusses (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Aufgagedatum	Börse
ComStage ShortDAX® UCITS ETF	EUR	10.05.2010	Euronext Lissabon, XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage SDAX® UCITS ETF	EUR	10.05.2010	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage SPI® UCITS ETF	CHF	10.05.2010	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Emerging Markets 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 UCITS ETF	USD	01.02.2012	XETRA, Frankfurt, Stuttgart
ComStage S&P SMIT 40 Index 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 MDAX® 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 UCITS ETF	EUR	11.07.2014	XETRA, Frankfurt, Stuttgart
ComStage MSCI Italy UCITS ETF	EUR	18.02.2015	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Spain 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 UCITS ETF	EUR	18.02.2015	XETRA, Frankfurt, Stuttgart
ComStage CBK 10Y US-Treasury Future UCITS ETF	USD	08.10.2015	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage CBK 10Y US-Treasury Future Short UCITS ETF	USD	08.10.2015	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Short UCITS ETF	USD	08.10.2015	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Double Short UCITS ETF	USD	08.10.2015	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage CBK Commodity ex-Agriculture Monthly EUR Hedged UCITS ETF	EUR	08.10.2015	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange

### 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, aktiven 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 wurde, muss als Grundlage für die Ermittlung des Liquidationswerts eines betreffenden Kontrakts ein Wert festgelegt werden, der vom Verwaltungsrat als angemessen und vernünftig erachtet wird.

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

### Erläuterung 2 - Grundlegende Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

#### 2.2 Bewertung von Vermögenswerten (Fortsetzung)

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.

#### 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.

### 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 Teilfonds unter Einhaltung der Anlagebeschränkungen in übertragbare Wertpapiere (der "Wertpapierkorb") investieren, die in ihrer Zusammensetzung von der Indexzusammensetzung abweichen können, 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 dem Swap-Kontrahent zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelte Swaps (die "Swaps") ab.

Im Falle der voll-replizierenden ETFs bemüht sich der jeweilige Teilfonds zur Erreichung des Anlageziels unter Einhaltung der Anlagebeschränkungen um eine Nachbildung des Index, indem er alle (oder in Ausnahmefällen eine wesentliche Anzahl der) Bestandteile des Index im gleichen Verhältnis wie der Index erwirbt (wie vom Anlageverwalter bestimmt). Der Teilfonds hält unter Umständen nicht jeden Bestandteil bzw. nicht die genaue Gewichtung eines Bestandteils des Index. Stattdessen kann durch den Einsatz von Optimierungstechniken (sog. Sampling) und/oder Anlagen in Wertpapiere, die nicht Bestandteil des Index sind und/oder durch den Einsatz von Finanzderivaten (z.B. Swaps), die Nachbildung der Wertentwicklung des Referenzindex angestrebt werden. Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten ist im Interesse der Investoren möglich.

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 2019 bestehenden Wertes der auf andere Währungen lautenden Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten der Gesellschaft wurden folgende Wechselkurse vom 28. Juni 2019 zugrunde gelegt:

1 EUR =	1,110350 CHF (Schweizer Franken)	1 EUR =	4,246800 PLN (Polnische Zloty)
1 EUR =	122,694350 JPY (Japanischer Yen)	1 EUR =	7,463650 DKK (Dänische Kronen)
1 EUR =	1,138800 USD (US-Dollar)	1 EUR =	9,709500 NOK (Norwegische Kronen)
1 EUR =	8,896900 HKD (Hong-Kong Dollar)	1 EUR =	10,566000 SEK (Schwedische Kronen)
1 EUR =	0,894800 GBP (Britisches Pfund)		

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

### 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 Verwahrstelle 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 Verwahrstelle 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.

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 Rechtsberatungsleistungen; Aufwendungen für Prüfungsleistungen; 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, 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“).

Bei den in der nachfolgenden Tabelle ausgewiesenen Prozentsätzen in Bezug auf die Pauschalgebühr handelt es sich um die effektiven Prozentsätze.

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

### Erläuterung 6 - Kosten zu Lasten der Gesellschaft

#### 6.2 Pauschalgebühr (Fortsetzung)

Teilfonds	Pauschalgebühr
ComStage DAX® UCITS ETF	0,08% p.a.
ComStage EURO STOXX 50® UCITS ETF	0,08% p.a.
ComStage EURO STOXX® Select Dividend 30 UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 UCITS ETF	0,20% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Banks UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Basic Resources UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Chemicals UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Financial Services UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Health Care UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Insurance UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Media UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Real Estate UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Retail UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Technology UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Telecommunications UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Utilities 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 UCITS ETF	0,10% p.a.
ComStage Commerzbank FED Funds Effective Rate Index UCITS ETF	0,10% p.a.
ComStage CAC 40® UCITS ETF	0,20% p.a.
ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW UCITS ETF	0,30% p.a.
ComStage MSCI World UCITS ETF	0,20% p.a.
ComStage MSCI Europe UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage MSCI North America UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage MSCI Pacific UCITS ETF	0,45% p.a.
ComStage MSCI Pacific ex. Japan UCITS ETF	0,45% p.a.
ComStage MSCI EM Eastern Europe Ex Russia UCITS ETF	0,60% p.a.
ComStage MSCI Japan UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage Dow Jones Russia GDR UCITS ETF	0,60% p.a.
ComStage MSCI Taiwan UCITS ETF	0,60% p.a.
ComStage MSCI USA UCITS ETF	0,10% p.a.
ComStage S&P Mid Cap 400 UCITS ETF	0,35% p.a.
ComStage S&P Small Cap 600 UCITS ETF	0,35% p.a.
ComStage MSCI Europe Mid Cap UCITS ETF	0,35% p.a.
ComStage MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	0,35% p.a.
ComStage Dow Jones Switzerland Titans 30TM UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage EURO STOXX 50® Daily Short 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 UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3m-1 UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 UCITS ETF	0,12% p.a.

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

### Erläuterung 6 - Kosten zu Lasten der Gesellschaft (Fortsetzung)

#### 6.2 Pauschalgebühr (Fortsetzung)

Teilfonds	Pauschalgebühr
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3-5 UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation UCITS ETF	0,17% p.a.
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped Overall UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage FTSE 100 UCITS ETF	0,09% p.a.
ComStage HSI UCITS ETF	0,55% p.a.
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 UCITS ETF	0,20% p.a.
ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged UCITS ETF	0,20% p.a.
ComStage Commerzbank Bund-Future Short UCITS ETF	0,20% p.a.
ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short UCITS ETF	0,20% p.a.
ComStage DivDAX® UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage ShortDAX® UCITS ETF	0,30% p.a.
ComStage SDAX® UCITS ETF	0,70% p.a.
ComStage SPI® UCITS ETF	0,40% p.a.
ComStage MSCI Emerging Markets UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage F.A.Z. Index UCITS ETF	0,15% p.a.
ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily UCITS ETF	0,75% p.a.
ComStage S&P SMIT 40 Index UCITS ETF	0,60% p.a.
ComStage FTSE China A50 UCITS ETF	0,40% p.a.
ComStage MDAX® UCITS ETF	0,30% p.a.
ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF	0,30% p.a.
ComStage S&P 500 Euro Daily Hedged UCITS ETF	0,15% p.a.
ComStage MSCI Italy UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage MSCI Spain UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF	0,30% p.a.
ComStage ShortMDAX UCITS ETF	0,45% p.a.
ComStage CBK 10Y US-Treasury Future UCITS ETF	0,20% p.a.
ComStage CBK 10Y US-Treasury Future Short UCITS ETF	0,20% p.a.
ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Short UCITS ETF	0,20% p.a.
ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Double Short UCITS ETF	0,20% p.a.
ComStage CBK Commodity ex-Agriculture Monthly EUR Hedged UCITS ETF	0,35% p.a.

#### 6.3 Veränderungen des Wertpapierbestands

Eine Aufstellung der Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes während des Geschäftsjahres kann kostenlos bei der Gesellschaft angefordert werden.

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

## Erläuterung 7 - Swap-Kontrakte

Folgende Swap-Kontrakte standen zum 30. Juni 2019 aus:

Kontraktart	Nennwert in Währung	Währung	Erhaltener / (gestellter) Sicherungsbetrag in Währung	Gegenpartei	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Swaps in Währung
ComStage STOXX® Europe 600 UCITS ETF	245.544.983,99	EUR	4.550.000,00	DEUTSCHE BANK AG LONDON	27/09/2019	(770.107,06)
ComStage STOXX® Europe 600 UCITS ETF	264.026.908,10	EUR	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	27/09/2019	1.848.507,73
ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	75.403.923,50	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(1.680.466,24)
ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	79.372.602,57	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	1.446.541,51
ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF	431.722.121,92	USD	(1.120.147,71)	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	542.323,00
ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF	478.824.276,78	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(3.252.390,80)
ComStage Nikkei 225® UCITS ETF	5.354.524.879,17	JPY	-	GOLDMAN SACHS	19/12/2019	(52.691.493,21)
ComStage Nikkei 225® UCITS ETF	6.148.360.758,51	JPY	-	GOLDMAN SACHS	19/12/2019	(15.537.002,16)
ComStage Commerzbank EONIA Index UCITS ETF	38.313.290,88	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(273.428,09)
ComStage Commerzbank EONIA Index UCITS ETF	42.570.364,10	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(1.370,96)
ComStage Commerzbank FED Funds Effective Rate Index UCITS ETF	8.754.833,86	USD	(519.611,38)	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(96.586,43)
ComStage Commerzbank FED Funds Effective Rate Index UCITS ETF	9.727.439,00	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	1.286,01
ComStage CAC 40® UCITS ETF	10.566.698,55	EUR	-	GOLDMAN SACHS	27/09/2019	87.242,02
ComStage CAC 40® UCITS ETF	9.805.613,02	EUR	-	GOLDMAN SACHS	27/09/2019	(49.506,56)
ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW UCITS ETF	339.943.783,26	USD	322.934,01	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(4.043.142,19)
ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW UCITS ETF	369.504.100,93	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	1.833.907,56
ComStage MSCI World UCITS ETF	1.896.154.010,28	USD	(19.070.000,00)	GOLDMAN SACHS	17/12/2019	(17.246.077,45)
ComStage MSCI World UCITS ETF	1.997.824.704,31	USD	-	GOLDMAN SACHS	17/12/2019	622.456,45
ComStage MSCI Europe UCITS ETF	13.743.108,11	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(13.803,01)
ComStage MSCI Europe UCITS ETF	14.777.552,94	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	123.869,64
ComStage MSCI North America UCITS ETF	189.217.405,79	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(126.099,18)
ComStage MSCI North America UCITS ETF	179.756.511,62	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	568.165,98
ComStage MSCI Pacific UCITS ETF	223.186.576,61	USD	-	BNP PARIBAS PARIS	27/09/2019	(2.498.985,73)
ComStage MSCI Pacific UCITS ETF	247.985.132,60	USD	-	BNP PARIBAS PARIS	27/09/2019	297.337,62
ComStage MSCI Pacific ex. Japan UCITS ETF	16.163.533,58	USD	-	GOLDMAN SACHS	25/09/2019	(86.412,70)
ComStage MSCI Pacific ex. Japan UCITS ETF	17.237.819,26	USD	-	GOLDMAN SACHS	25/09/2019	63.187,46
ComStage MSCI EM Eastern Europe Ex Russia UCITS ETF	11.099.920,87	USD	-	GOLDMAN SACHS	27/09/2019	(209.116,37)
ComStage MSCI EM Eastern Europe Ex Russia UCITS ETF	12.295.791,31	USD	-	GOLDMAN SACHS	27/09/2019	91.049,75
ComStage MSCI Japan UCITS ETF	10.900.112,39	USD	-	GOLDMAN SACHS	19/12/2019	(45.448,25)
ComStage MSCI Japan UCITS ETF	12.122.925,38	USD	-	GOLDMAN SACHS	19/12/2019	(11.974,79)
ComStage Dow Jones Russia GDR UCITS ETF	20.723.990,75	USD	260.000,00	GOLDMAN SACHS	17/12/2019	(88.464,99)
ComStage Dow Jones Russia GDR UCITS ETF	23.147.010,47	USD	-	GOLDMAN SACHS	17/12/2019	33.337,79
ComStage MSCI Taiwan UCITS ETF	5.203.914,28	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(8.175,69)
ComStage MSCI Taiwan UCITS ETF	5.782.115,81	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(21.687,35)
ComStage MSCI USA UCITS ETF	52.326.481,94	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(47.647,75)
ComStage MSCI USA UCITS ETF	49.710.143,27	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	367.856,92
ComStage S&P Mid Cap 400 UCITS ETF	20.152.164,84	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	352.157,90
ComStage S&P Mid Cap 400 UCITS ETF	18.136.965,29	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	18.347,52
ComStage S&P Small Cap 600 UCITS ETF	79.247.371,20	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	2.310.745,34
ComStage S&P Small Cap 600 UCITS ETF	71.322.641,95	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	40.786,33
ComStage MSCI Europe Mid Cap UCITS ETF	17.680.965,02	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(51.170,46)
ComStage MSCI Europe Mid Cap UCITS ETF	19.011.862,87	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	204.290,42
ComStage MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	42.648.698,81	USD	(40.000,00)	GOLDMAN SACHS	25/09/2019	(412.120,85)
ComStage MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	46.934.997,10	USD	-	GOLDMAN SACHS	25/09/2019	404.698,69
ComStage EURO STOXX 50® Daily Short UCITS ETF	16.724.057,76	EUR	400.000,00	DEUTSCHE BANK AG LONDON	27/09/2019	(149.990,47)
ComStage EURO STOXX 50® Daily Short UCITS ETF	15.058.076,72	EUR	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	27/09/2019	(208.808,22)
ComStage EURO STOXX 50® Daily Leverage UCITS ETF	6.572.757,65	EUR	460.000,00	DEUTSCHE BANK AG LONDON	27/09/2019	(85.986,47)
ComStage EURO STOXX 50® Daily Leverage UCITS ETF	7.302.738,55	EUR	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	27/09/2019	130.953,63
ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF	4.483.637,24	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(18.524,86)
ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF	4.981.817,92	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	148.584,05

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

## Erläuterung 7 - Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Kontraktart	Nennwert in Währung	Währung	Erhaltener / (gestellter) Sicherungsbetrag in Währung	Gegenpartei	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Swaps in Währung
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified Overall UCITS ETF	172.164.967,92	EUR	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	27/09/2019	(550.657,63)
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified Overall UCITS ETF	191.293.519,22	EUR	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	27/09/2019	198.494,46
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3m-1 UCITS ETF	3.764.917,33	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(12.459,62)
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3m-1 UCITS ETF	4.183.183,87	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	360,86
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 UCITS ETF	17.953.900,25	EUR	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	27/09/2019	(239.070,67)
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 UCITS ETF	19.821.913,30	EUR	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	27/09/2019	44.307,61
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3-5 UCITS ETF	5.366.747,92	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(36.147,08)
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3-5 UCITS ETF	5.962.964,17	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	24.087,50
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 UCITS ETF	8.125.159,72	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(34.501,11)
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 UCITS ETF	9.027.836,98	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	59.539,15
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 UCITS ETF	16.387.127,20	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	243.825,54
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 UCITS ETF	18.176.210,46	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	53.544,58
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 UCITS ETF	9.019.359,32	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	90.388,54
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 UCITS ETF	10.021.493,57	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	20.600,80
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ UCITS ETF	2.349.708,08	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(24.734,59)
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ UCITS ETF	2.610.823,08	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	79.487,95
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ UCITS ETF	14.413.078,52	EUR	200.000,00	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(143.306,47)
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ UCITS ETF	16.014.533,48	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	505.922,63
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 UCITS ETF	7.135.788,32	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	72.413,94
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 UCITS ETF	7.928.629,05	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(1.651,68)
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 UCITS ETF	3.156.768,71	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	31.662,75
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 UCITS ETF	3.507.541,44	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(1.943,43)
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 UCITS ETF	2.206.619,82	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	21.605,01
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 UCITS ETF	2.451.782,17	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(2.105,15)
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ UCITS ETF	2.599.854,14	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	26.973,55
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ UCITS ETF	2.888.643,30	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	1.992,05
ComStage iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation UCITS ETF	15.628.965,93	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(96.129,22)
ComStage iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation UCITS ETF	17.365.516,31	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	344.193,29
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped Overall UCITS ETF	9.558.971,84	EUR	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	19/12/2019	49.651,78
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped Overall UCITS ETF	8.679.993,41	EUR	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	19/12/2019	(115.819,74)
ComStage FTSE 100 UCITS ETF	3.223.941,88	GBP	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(47.865,94)
ComStage FTSE 100 UCITS ETF	3.581.999,80	GBP	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	36.501,13
ComStage HSI UCITS ETF	144.867.698,62	HKD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(792.261,29)
ComStage HSI UCITS ETF	160.964.035,87	HKD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(443.128,65)
ComStage HSCEI UCITS ETF	79.279.979,00	HKD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(465.988,87)
ComStage HSCEI UCITS ETF	88.088.834,52	HKD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(112.428,24)
ComStage S&P 500 UCITS ETF	200.353.096,55	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(237.187,22)
ComStage S&P 500 UCITS ETF	190.335.444,12	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	491.330,50
ComStage Commerzbank Bund-Future UCITS ETF	5.262.343,24	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(72.412,46)
ComStage Commerzbank Bund-Future UCITS ETF	5.847.056,98	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	39.989,31
ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged UCITS ETF	3.735.192,07	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(23.474,78)
ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged UCITS ETF	4.150.170,04	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	56.713,41
ComStage Commerzbank Bund-Future Short UCITS ETF	305.427.010,31	EUR	1.640.000,00	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	2.016.571,79
ComStage Commerzbank Bund-Future Short UCITS ETF	339.363.254,55	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(1.338.437,86)
ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short UCITS ETF	46.451.900,95	EUR	910.000,00	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	471.116,10
ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short UCITS ETF	51.613.275,76	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	63.568,21
ComStage ShortDAX® UCITS ETF	257.051.794,01	EUR	(3.140.000,00)	DEUTSCHE BANK AG LONDON	27/09/2019	(3.563.181,50)
ComStage ShortDAX® UCITS ETF	285.573.482,30	EUR	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	27/09/2019	(3.577.516,25)
ComStage SPI® UCITS ETF	10.768.850,60	CHF	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	11.944,75
ComStage SPI® UCITS ETF	11.965.188,20	CHF	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	62.975,89
ComStage MSCI Emerging Markets UCITS ETF	339.643.019,83	USD	1.220.380,71	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(34.626,84)

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

### Erläuterung 7 - Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Kontraktart	Nennwert in Währung	Währung	Erhaltener / (gestellter) Sicherungsbetrag in Währung	Gegenpartei	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Swaps in Währung
ComStage MSCI Emerging Markets UCITS ETF	369.177.225,69	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	1.359.454,82
ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily UCITS ETF	21.061.458,63	USD	29.803,49	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(215.406,14)
ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily UCITS ETF	22.170.030,60	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	434.650,34
ComStage S&P SMIT 40 Index UCITS ETF	3.494.134,39	EUR	-	GOLDMAN SACHS	17/12/2019	(63.177,26)
ComStage S&P SMIT 40 Index UCITS ETF	3.957.129,16	EUR	-	GOLDMAN SACHS	17/12/2019	43.395,03
ComStage FTSE China A50 UCITS ETF	16.863.096,04	USD	539.851,41	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(77.111,81)
ComStage FTSE China A50 UCITS ETF	17.750.677,01	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	195.502,72
ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF	6.964.124,26	EUR	-	BNP PARIBAS PARIS	27/09/2019	(85.465,76)
ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF	7.737.921,09	EUR	-	BNP PARIBAS PARIS	27/09/2019	82.975,12
ComStage S&P 500 Euro Daily Hedged UCITS ETF	3.170.703,27	EUR	-	BNP PARIBAS PARIS	27/09/2019	29.716,79
ComStage S&P 500 Euro Daily Hedged UCITS ETF	2.853.593,32	EUR	-	BNP PARIBAS PARIS	27/09/2019	(36.449,61)
ComStage MSCI Italy UCITS ETF	1.665.514,59	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	10.241,22
ComStage MSCI Italy UCITS ETF	1.498.981,50	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	443,15
ComStage MSCI Spain UCITS ETF	5.109.238,87	EUR	-	GOLDMAN SACHS	19/12/2019	(60.984,71)
ComStage MSCI Spain UCITS ETF	5.462.369,84	EUR	-	GOLDMAN SACHS	19/12/2019	6.692,46
ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF	16.305.756,69	EUR	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	27/09/2019	(1.191,62)
ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF	18.117.287,85	EUR	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	27/09/2019	367.677,91
ComStage ShortMDAX UCITS ETF	11.852.698,93	EUR	710.000,00	DEUTSCHE BANK AG LONDON	27/09/2019	(164.413,00)
ComStage ShortMDAX UCITS ETF	13.167.998,40	EUR	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON	27/09/2019	(169.269,68)
ComStage CBK 10Y US-Treasury Future UCITS ETF	5.478.913,66	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	21.301,23
ComStage CBK 10Y US-Treasury Future UCITS ETF	4.931.002,88	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(30.761,97)
ComStage CBK 10Y US-Treasury Future Short UCITS ETF	15.502.967,28	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(100.316,38)
ComStage CBK 10Y US-Treasury Future Short UCITS ETF	17.225.461,81	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(60.413,24)
ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Short UCITS ETF	6.955.358,94	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(26.076,46)
ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Short UCITS ETF	6.259.819,23	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(23.628,83)
ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Double Short UCITS ETF	6.626.212,84	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(28.989,58)
ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Double Short UCITS ETF	7.362.542,71	USD	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(57.738,92)
ComStage CBK Commodity ex-Agriculture Monthly EUR Hedged UCITS ETF	216.870.824,74	EUR	10.680.000,00	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	(1.192.533,15)
ComStage CBK Commodity ex-Agriculture Monthly EUR Hedged UCITS ETF	240.967.602,31	EUR	-	BARCLAYS BANK PLC LONDON	27/09/2019	11.447.321,89

Die Gegenparteien der Swap-Kontrakte sind Goldman Sachs, BNP Paribas, Deutsche Bank und Barclays. Die erhaltenen und gestellten Sicherheiten bestehen ausschließlich aus Barmitteln.

Bei den positiven Sicherungsbeträgen handelt es sich um erhaltende Sicherheiten und bei den negativen Sicherungsbeträgen um gestellte Sicherheiten. Diese sind pro Teilfonds als Nettobetrag angegeben.

### Erläuterung 8 - Informationen zur Verwaltungsgesellschaft Commerz Funds Solutions S.A.

Zum 30. Juni 2019 wurden von der Verwaltungsgesellschaft noch die Investmentfonds Bank of China International (BOCI) Commerzbank, SICAV, CBK € 12,5 Corporate Bond Fund, Commerzbank Rohstoff Strategie, Europe SectorTrend UCITS ETF, CBK Wertsicherungsfonds plus, Europa One, Commerzbank Renten Protect 80, Dynamic Vario Protect, Garant Dynamic sowie alle Teilfonds der CBK 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, ComStage Alpha Dividende Plus UCITS ETF, ComStage Alpha Deutschland Dividende Plus UCITS ETF sowie alle Teilfonds des ComStage 1 und des ComStage Vermögensstrategie. 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 9 - Transaktionskosten

Im abgelaufenen Geschäftsjahr sind Transaktionskosten in Höhe von EUR 5.094.375,04 angefallen. Die Swap Handling Fee betrug EUR 4.899.328,29 und wurde in den Transaktionskosten ausgewiesen.

Sofern der Teilfonds Wertpapierleih- Pensions- oder Swap-Geschäfte zur Erzielung von Zusatzerträgen tätigt, werden dem Teilfonds 70 % der daraus resultierenden Erträge zugewiesen, während die übrigen 30 % die Verwaltungsgesellschaft erhält (Swap Handling Fee).

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

## Erläuterung 10 - Ausschüttungen

Nachstehende Teilfonds haben im abgelaufenen Geschäftsjahr folgende Dividenden per Anteil für die Anteilklasse I D ausgeschüttet:

Teilfonds	Valuta	Währung	Dividenden
ComStage DAX® UCITS ETF	23.08.2018	EUR	3,02
ComStage EURO STOXX 50® UCITS ETF	23.08.2018	EUR	2,11
ComStage EURO STOXX® Select Dividend 30 UCITS ETF	23.08.2018	EUR	1,71
ComStage STOXX® Europe 600 UCITS ETF	23.08.2018	EUR	2,19
ComStage STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF	23.08.2018	EUR	2,69
ComStage STOXX® Europe 600 Banks UCITS ETF	23.08.2018	EUR	1,41
ComStage STOXX® Europe 600 Basic Resources UCITS ETF	23.08.2018	EUR	2,96
ComStage STOXX® Europe 600 Chemicals UCITS ETF	23.08.2018	EUR	4,57
ComStage STOXX® Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF	23.08.2018	EUR	1,84
ComStage STOXX® Europe 600 Financial Services UCITS ETF	23.08.2018	EUR	2,60
ComStage STOXX® Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF	23.08.2018	EUR	2,61
ComStage STOXX® Europe 600 Health Care UCITS ETF	23.08.2018	EUR	2,77
ComStage STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF	23.08.2018	EUR	1,90
ComStage STOXX® Europe 600 Insurance UCITS ETF	23.08.2018	EUR	2,30
ComStage STOXX® Europe 600 Media UCITS ETF	23.08.2018	EUR	1,28
ComStage STOXX® Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF	23.08.2018	EUR	2,98
ComStage STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF	23.08.2018	EUR	3,69
ComStage STOXX® Europe 600 Real Estate UCITS ETF	23.08.2018	EUR	1,07
ComStage STOXX® Europe 600 Retail UCITS ETF	23.08.2018	EUR	1,30
ComStage STOXX® Europe 600 Technology UCITS ETF	23.08.2018	EUR	0,86
ComStage STOXX® Europe 600 Telecommunications UCITS ETF	23.08.2018	EUR	2,80
ComStage STOXX® Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF	23.08.2018	EUR	0,92
ComStage STOXX® Europe 600 Utilities UCITS ETF	23.08.2018	EUR	3,29
ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	23.08.2018	USD	4,13
ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF	23.08.2018	USD	0,42
ComStage Nikkei 225® UCITS ETF	23.08.2018	JPY	31,07
ComStage Commerzbank FED Funds Effective Rate Index UCITS ETF	23.08.2018	USD	1,56
ComStage CAC 40® UCITS ETF	23.08.2018	EUR	1,76
ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW UCITS ETF	21.12.2018	USD	0,64
ComStage MSCI World UCITS ETF	23.08.2018	USD	1,09
ComStage MSCI Europe UCITS ETF	23.08.2018	USD	1,82
ComStage MSCI North America UCITS ETF	23.08.2018	USD	1,07
ComStage MSCI Pacific UCITS ETF	23.08.2018	USD	1,16
ComStage MSCI Pacific ex. Japan UCITS ETF	23.08.2018	USD	1,82
ComStage MSCI EM Eastern Europe Ex Russia UCITS ETF	23.08.2018	USD	1,28
ComStage MSCI Japan UCITS ETF	23.08.2018	USD	0,96
ComStage Dow Jones Russia GDR UCITS ETF	23.08.2018	USD	6,30
ComStage MSCI Taiwan UCITS ETF	23.08.2018	USD	0,76
ComStage MSCI USA UCITS ETF	23.08.2018	USD	1,09
ComStage S&P Mid Cap 400 UCITS ETF	23.08.2018	USD	2,00
ComStage S&P Small Cap 600 UCITS ETF	23.08.2018	USD	0,44
ComStage MSCI Europe Mid Cap UCITS ETF	23.08.2018	USD	2,56
ComStage MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	23.08.2018	USD	0,99
ComStage Dow Jones Switzerland Titans 30TM UCITS ETF	23.08.2018	CHF	2,88
ComStage EURO STOXX 50® Daily Short UCITS ETF	21.12.2018	EUR	0,09
ComStage ATX® UCITS ETF	23.08.2018	EUR	0,93
ComStage PSI 20® UCITS ETF	23.08.2018	EUR	0,21
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified Overall UCITS ETF	23.08.2018	EUR	1,64
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3m-1 UCITS ETF	23.08.2018	EUR	1,61
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 UCITS ETF	23.08.2018	EUR	1,17
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3-5 UCITS ETF	23.08.2018	EUR	1,78

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

### Erläuterung 10 - Ausschüttungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Valuta	Währung	Dividenden
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 UCITS ETF	23.08.2018	EUR	2,48
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 UCITS ETF	23.08.2018	EUR	1,35
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 UCITS ETF	23.08.2018	EUR	5,32
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ UCITS ETF	23.08.2018	EUR	3,61
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ UCITS ETF	23.08.2018	EUR	4,70
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 UCITS ETF	23.08.2018	EUR	0,90
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 UCITS ETF	23.08.2018	EUR	1,12
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 UCITS ETF	23.08.2018	EUR	1,67
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ UCITS ETF	23.08.2018	EUR	6,31
ComStage iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation UCITS ETF	23.08.2018	EUR	1,41
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped Overall UCITS ETF	21.12.2018	EUR	1,22
ComStage FTSE 100 UCITS ETF	23.08.2018	GBP	2,22
ComStage HSI UCITS ETF	23.08.2018	HKD	8,84
ComStage HSCEI UCITS ETF	23.08.2018	HKD	3,76
ComStage S&P 500 UCITS ETF	23.08.2018	USD	4,66
ComStage FR DAX® UCITS ETF	23.08.2018	EUR	1,47
ComStage FR EURO STOXX 50® UCITS ETF	23.08.2018	EUR	1,02
ComStage Commerzbank Bund-Future UCITS ETF	21.12.2018	EUR	0,98
ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged UCITS ETF	21.12.2018	EUR	1,52
ComStage Commerzbank Bund-Future Short UCITS ETF	21.12.2018	EUR	0,37
ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short UCITS ETF	21.12.2018	EUR	0,22
ComStage DivDAX® UCITS ETF	23.08.2018	EUR	0,97
ComStage ShortDAX® UCITS ETF	21.12.2018	EUR	0,14
ComStage SDAX® UCITS ETF	23.08.2018	EUR	1,12
ComStage SPI® UCITS ETF	23.08.2018	CHF	2,20
ComStage MSCI Emerging Markets UCITS ETF	23.08.2018	USD	0,93
ComStage F.A.Z. Index UCITS ETF	23.08.2018	EUR	0,67
ComStage S&P SMIT 40 Index UCITS ETF	23.08.2018	EUR	2,56
ComStage FTSE China A50 UCITS ETF	23.08.2018	USD	2,92
ComStage MDAX® UCITS ETF	23.08.2018	EUR	0,47
ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF	23.08.2018	EUR	0,26
ComStage S&P 500 Euro Daily Hedged UCITS ETF	23.08.2018	EUR	0,67
ComStage MSCI Italy UCITS ETF	23.08.2018	EUR	3,02
ComStage MSCI Spain UCITS ETF	23.08.2018	EUR	0,64
ComStage ShortMDAX UCITS ETF	21.12.2018	EUR	0,14
ComStage CBK 10Y US-Treasury Future UCITS ETF	21.12.2018	USD	0,62
ComStage CBK 10Y US-Treasury Future Short UCITS ETF	21.12.2018	USD	0,61
ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Short UCITS ETF	21.12.2018	USD	0,57
ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Double Short UCITS ETF	21.12.2018	USD	0,52
ComStage CBK Commodity ex-Agriculture Monthly EUR Hedged UCITS ETF	21.12.2018	EUR	0,42

### Erläuterung 11 - Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2019 hielten die folgenden Teilfonds Anteile an Devisentermingeschäften.

Teilfonds	Kauf	Verkauf	Gegenpartei	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in Währung	Fälligkeits- datum
ComStage HSI	13.392.900 HKD	1.500.000 EUR	Barclays Bank plc	13.392.900,00	(17.148,77)	30/08/2019
ComStage HSCEI	7.142.880 HKD	800.000 EUR	Barclays Bank plc	7.142.880,00	(9.146,01)	30/08/2019

Zum 30. Juni 2019 wurden keine Sicherheiten von den Teilfonds gehalten.

### Erläuterung 12 - Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfte

Die Teilfonds haben im abgelaufenen Geschäftsjahr keine Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfte getätigt.

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

### Erläuterung 13 - 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® UCITS ETF	0,08%	22,43%
ComStage EURO STOXX 50® UCITS ETF	0,08%	10,02%
ComStage EURO STOXX® Select Dividend 30 UCITS ETF	0,25%	47,81%
ComStage STOXX® Europe 600 UCITS ETF	0,20%	1.592,50%
ComStage STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF	0,25%	1,62%
ComStage STOXX® Europe 600 Banks UCITS ETF	0,25%	1,43%
ComStage STOXX® Europe 600 Basic Resources UCITS ETF	0,25%	6,98%
ComStage STOXX® Europe 600 Chemicals UCITS ETF	0,25%	0,00%
ComStage STOXX® Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF	0,25%	0,85%
ComStage STOXX® Europe 600 Financial Services UCITS ETF	0,25%	14,19%
ComStage STOXX® Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF	0,25%	11,70%
ComStage STOXX® Europe 600 Health Care UCITS ETF	0,25%	9,28%
ComStage STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF	0,25%	2,40%
ComStage STOXX® Europe 600 Insurance UCITS ETF	0,25%	1,32%
ComStage STOXX® Europe 600 Media UCITS ETF	0,25%	32,71%
ComStage STOXX® Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF	0,25%	11,16%
ComStage STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF	0,25%	0,76%
ComStage STOXX® Europe 600 Real Estate UCITS ETF	0,25%	7,68%
ComStage STOXX® Europe 600 Retail UCITS ETF	0,25%	5,00%
ComStage STOXX® Europe 600 Technology UCITS ETF	0,25%	23,96%
ComStage STOXX® Europe 600 Telecommunications UCITS ETF	0,25%	9,82%
ComStage STOXX® Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF	0,25%	1,01%
ComStage STOXX® Europe 600 Utilities UCITS ETF	0,25%	0,36%
ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	0,45%	746,57%
ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF	0,25%	2.495,97%
ComStage Nikkei 225® UCITS ETF	0,25%	1.208,12%
ComStage Commerzbank EONIA Index UCITS ETF	0,10%	744,16%
ComStage Commerzbank FED Funds Effective Rate Index UCITS ETF	0,10%	916,77%
ComStage CAC 40® UCITS ETF	0,20%	1.351,04%
ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW UCITS ETF	0,30%	872,86%
ComStage MSCI World UCITS ETF	0,20%	1.685,29%
ComStage MSCI Europe UCITS ETF	0,25%	1.163,05%
ComStage MSCI North America UCITS ETF	0,25%	2.066,58%
ComStage MSCI Pacific UCITS ETF	0,45%	1.692,64%
ComStage MSCI Pacific ex. Japan UCITS ETF	0,45%	760,70%
ComStage MSCI EM Eastern Europe Ex Russia UCITS ETF	0,60%	871,13%
ComStage MSCI Japan UCITS ETF	0,25%	1.314,97%
ComStage Dow Jones Russia GDR UCITS ETF	0,60%	1.326,75%
ComStage MSCI Taiwan UCITS ETF	0,59%	1.383,81%
ComStage MSCI USA UCITS ETF	0,10%	1.987,06%
ComStage S&P Mid Cap 400 UCITS ETF	0,35%	1.339,47%
ComStage S&P Small Cap 600 UCITS ETF	0,35%	1.434,26%

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

## Erläuterung 13 - Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio) und Portfolio Turnover Rate (PTR) (Fortsetzung)

Teilfonds	TER	PTR
ComStage MSCI Europe Mid Cap UCITS ETF	0,35%	1.960,36%
ComStage MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	0,35%	1.168,15%
ComStage Dow Jones Switzerland Titans 30TM UCITS ETF	0,25%	15,70%
ComStage EURO STOXX 50® Daily Short UCITS ETF	0,35%	817,63%
ComStage EURO STOXX 50® Daily Leverage UCITS ETF	0,35%	893,76%
ComStage ATX® UCITS ETF	0,25%	2,62%
ComStage PSI 20® UCITS ETF	0,35%	14,33%
ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF	0,35%	787,82%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified Overall UCITS ETF	0,12%	1.845,23%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3m-1 UCITS ETF	0,12%	758,56%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 UCITS ETF	0,12%	1.322,36%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3-5 UCITS ETF	0,12%	716,37%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 UCITS ETF	0,12%	872,24%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 UCITS ETF	0,12%	918,68%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 UCITS ETF	0,12%	1.118,00%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ UCITS ETF	0,12%	1.179,02%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ UCITS ETF	0,12%	1.192,92%
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 UCITS ETF	0,12%	1.098,67%
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 UCITS ETF	0,12%	1.333,36%
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 UCITS ETF	0,12%	1.455,08%
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ UCITS ETF	0,12%	1.276,24%
ComStage iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation UCITS ETF	0,17%	634,09%
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped Overall UCITS ETF	0,12%	875,72%
ComStage FTSE 100 UCITS ETF	0,09%	919,43%
ComStage HSI UCITS ETF	0,55%	873,55%
ComStage HSCEI UCITS ETF	0,55%	1.003,27%
ComStage S&P 500 UCITS ETF	0,12%	2.249,03%
ComStage FR DAX® UCITS ETF	0,15%	17,66%
ComStage FR EURO STOXX 50® UCITS ETF	0,15%	7,63%
ComStage NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF	0,65%	94,55%
ComStage Commerzbank Bund-Future UCITS ETF	0,20%	519,21%
ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged UCITS ETF	0,20%	647,43%
ComStage Commerzbank Bund-Future Short UCITS ETF	0,20%	919,79%
ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short UCITS ETF	0,20%	1.106,02%
ComStage DivDAX® UCITS ETF	0,25%	39,99%
ComStage ShortDAX® UCITS ETF	0,30%	1.051,47%
ComStage SDAX® UCITS ETF	0,70%	149,47%
ComStage SPI® UCITS ETF	0,40%	1.898,99%
ComStage MSCI Emerging Markets UCITS ETF	0,25%	1.641,25%
ComStage F.A.Z. Index UCITS ETF	0,15%	11,98%
ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily UCITS ETF	0,75%	793,25%
ComStage S&P SMIT 40 Index UCITS ETF	0,60%	1.313,38%
ComStage FTSE China A50 UCITS ETF	0,40%	892,23%
ComStage MDAX® UCITS ETF	0,30%	68,74%
ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF	0,30%	1.701,25%
ComStage S&P 500 Euro Daily Hedged UCITS ETF	0,15%	1.639,77%
ComStage MSCI Italy UCITS ETF	0,25%	937,05%
ComStage MSCI Spain UCITS ETF	0,25%	835,60%

## Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

### Erläuterung 13 - Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio) und Portfolio Turnover Rate (PTR) (Fortsetzung)

Teilfonds	TER	PTR
ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF	0,30%	961,09%
ComStage ShortMDAX UCITS ETF	0,45%	707,85%
ComStage CBK 10Y US-Treasury Future UCITS ETF	0,20%	1.115,83%
ComStage CBK 10Y US-Treasury Future Short UCITS ETF	0,20%	1.046,36%
ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Short UCITS ETF	0,20%	1.105,72%
ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Double Short UCITS ETF	0,20%	1.134,52%
ComStage CBK Commodity ex-Agriculture Monthly EUR Hedged UCITS ETF	0,35%	992,07%

### Erläuterung 14 - Ereignisse nach dem Stichtag

Der Verwaltungsrat der ComStage SICAV hat die Liquidation des Teilfonds ComStage CAC 40® UCITS ETF zum 27. September 2019 beschlossen.

Mit Datum vom 23. August 2019 hat der Verwaltungsrat der ComStage SICAV in einer Mitteilung an die Aktionäre Indizes-Wechsel und Namensänderungen für einige Teilfonds beschlossen (<https://www.comstage.de/News/PressArticles.aspx?c=240926>).

Es gibt keine weiteren wesentlichen Ereignisse nach dem Stichtag.

## Tracking Error zum 30. Juni 2019 (ungeprüft)

### 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 Difference	Tracking Error
ComStage DAX® UCITS ETF	(0,50%)	0,14%
ComStage EURO STOXX 50® UCITS ETF	0,49%	0,13%
ComStage EURO STOXX® Select Dividend 30 UCITS ETF	0,46%	0,22%
ComStage STOXX® Europe 600 UCITS ETF	0,14%	0,09%
ComStage STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF	3,32%	1,60%
ComStage STOXX® Europe 600 Banks UCITS ETF	4,24%	1,29%
ComStage STOXX® Europe 600 Basic Resources UCITS ETF	4,14%	1,91%
ComStage STOXX® Europe 600 Chemicals UCITS ETF	1,88%	0,82%
ComStage STOXX® Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF	2,51%	0,82%
ComStage STOXX® Europe 600 Financial Services UCITS ETF	2,25%	0,85%
ComStage STOXX® Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF	1,72%	0,73%
ComStage STOXX® Europe 600 Health Care UCITS ETF	2,50%	0,82%
ComStage STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF	1,91%	0,57%
ComStage STOXX® Europe 600 Insurance UCITS ETF	4,14%	1,35%
ComStage STOXX® Europe 600 Media UCITS ETF	2,66%	0,92%
ComStage STOXX® Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF	3,98%	1,18%
ComStage STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF	2,49%	0,72%
ComStage STOXX® Europe 600 Real Estate UCITS ETF	2,54%	0,80%
ComStage STOXX® Europe 600 Retail UCITS ETF	2,25%	0,73%
ComStage STOXX® Europe 600 Technology UCITS ETF	1,03%	0,44%
ComStage STOXX® Europe 600 Telecommunications UCITS ETF	4,32%	1,43%
ComStage STOXX® Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF	2,28%	0,73%
ComStage STOXX® Europe 600 Utilities UCITS ETF	4,62%	1,04%
ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	1,76%	0,25%
ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF	0,84%	0,13%
ComStage Nikkei 225® UCITS ETF	1,50%	0,89%
ComStage Commerzbank EONIA Index UCITS ETF	(0,15%)	0,02%
ComStage Commerzbank FED Funds Effective Rate Index UCITS ETF	0,17%	0,10%
ComStage CAC 40® UCITS ETF	3,02%	0,54%
ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW UCITS ETF	(0,30%)	0,07%
ComStage MSCI World UCITS ETF	0,18%	0,06%
ComStage MSCI Europe UCITS ETF	0,02%	0,09%
ComStage MSCI North America UCITS ETF	0,19%	0,05%
ComStage MSCI Pacific UCITS ETF	(0,48%)	0,08%

## Tracking Error zum 30. Juni 2019 (ungeprüft)

## Tracking Error und Tracking Differenz (Fortsetzung)

Teilfonds	Tracking Difference	Tracking Error
ComStage MSCI Pacific ex. Japan UCITS ETF	(0,60%)	0,09%
ComStage MSCI EM Eastern Europe Ex Russia UCITS ETF	(0,88%)	0,31%
ComStage MSCI Japan UCITS ETF	(0,37%)	0,08%
ComStage Dow Jones Russia GDR UCITS ETF	(1,76%)	0,14%
ComStage MSCI Taiwan UCITS ETF	(0,68%)	0,09%
ComStage MSCI USA UCITS ETF	0,49%	0,11%
ComStage S&P Mid Cap 400 UCITS ETF	0,05%	0,10%
ComStage S&P Small Cap 600 UCITS ETF	(0,01%)	0,07%
ComStage MSCI Europe Mid Cap UCITS ETF	(0,17%)	0,07%
ComStage MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	(0,20%)	0,07%
ComStage Dow Jones Switzerland Titans 30TM UCITS ETF	(0,23%)	0,04%
ComStage EURO STOXX 50® Daily Short UCITS ETF	(0,30%)	0,24%
ComStage EURO STOXX 50® Daily Leverage UCITS ETF	6,02%	0,95%
ComStage ATX® UCITS ETF	2,59%	1,02%
ComStage PSI 20® UCITS ETF	3,11%	1,25%
ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF	5,72%	2,96%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified Overall UCITS ETF	(0,08%)	0,04%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3m-1 UCITS ETF	(0,11%)	0,02%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 UCITS ETF	(0,10%)	0,05%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3-5 UCITS ETF	(0,16%)	0,05%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 UCITS ETF	(0,14%)	0,04%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 UCITS ETF	(0,16%)	0,04%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 UCITS ETF	(0,16%)	0,04%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ UCITS ETF	(0,24%)	0,06%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ UCITS ETF	(0,15%)	0,03%
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 UCITS ETF	(0,10%)	0,02%
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 UCITS ETF	(0,04%)	0,05%
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 UCITS ETF	(0,01%)	0,04%
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ UCITS ETF	0,02%	0,03%
ComStage iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation UCITS ETF	(0,19%)	0,14%
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped Overall UCITS ETF	(0,22%)	0,05%
ComStage FTSE 100 UCITS ETF	(0,18%)	0,06%
ComStage HSI UCITS ETF	2,91%	1,69%
ComStage HSCEI UCITS ETF	3,47%	1,83%
ComStage S&P 500 UCITS ETF	1,88%	0,13%
ComStage FR DAX® UCITS ETF	2,49%	0,88%
ComStage FR EURO STOXX 50® UCITS ETF	3,07%	0,63%
ComStage NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF	(0,47%)	0,34%
ComStage Commerzbank Bund-Future UCITS ETF	(0,34%)	0,06%
ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged UCITS ETF	(0,27%)	0,03%
ComStage Commerzbank Bund-Future Short UCITS ETF	(0,30%)	0,03%
ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short UCITS ETF	(0,28%)	0,03%

**Tracking Error zum 30. Juni 2019 (ungeprüft)****Tracking Error und Tracking Differenz (Fortsetzung)**

<b>Teilfonds</b>	<b>Tracking Difference</b>	<b>Tracking Error</b>
ComStage DivDAX® UCITS ETF	(0,77%)	0,18%
ComStage ShortDAX® UCITS ETF	(0,33%)	0,08%
ComStage SDAX® UCITS ETF	(0,97%)	0,09%
ComStage SPI® UCITS ETF	(1,39%)	0,09%
ComStage MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(0,54%)	0,08%
ComStage F.A.Z. Index UCITS ETF	2,45%	0,79%
ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily UCITS ETF	(2,24%)	0,36%
ComStage S&P SMIT 40 Index UCITS ETF	(1,49%)	0,24%
ComStage FTSE China A50 UCITS ETF	(0,01%)	0,18%
ComStage MDAX® UCITS ETF	(0,59%)	0,09%
ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF	(0,25%)	0,03%
ComStage S&P 500 Euro Daily Hedged UCITS ETF	0,12%	0,03%
ComStage MSCI Italy UCITS ETF	0,28%	0,09%
ComStage MSCI Spain UCITS ETF	(0,14%)	0,04%
ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF	(1,10%)	0,16%
ComStage ShortMDAX UCITS ETF	(0,81%)	0,15%
ComStage CBK 10Y US-Treasury Future UCITS ETF	0,07%	0,10%
ComStage CBK 10Y US-Treasury Future Short UCITS ETF	0,01%	0,06%
ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Short UCITS ETF	0,03%	0,31%
ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Double Short UCITS ETF	0,01%	0,58%
ComStage CBK Commodity ex-Agriculture Monthly EUR Hedged UCITS ETF	(0,73%)	0,05%

## Vergütungspolitik (ungeprüft)

Die Commerz Funds Solutions S.A. (i.F. die „CFS“) wendet die Vergütungspolitik ihrer vorherigen Aktionärin, der Commerzbank AG, an. Dies unter Berücksichtigung der lokalen und europäischen Vorgaben hinsichtlich UCITS- und AIFMD-Regularien.

Durch den Kauf der CFS S.A. durch die Lyxor International Asset Management S.A.S, der am 27.05.2019 stattgefunden hat, wird gegebenenfalls im Laufe des Jahres 2019 eine Neubewertung dieser Vergütungspolitik erfolgen.

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 2018 betrug der Gesamtbetrag der festen Vergütung für alle Mitarbeiter der CFS 1.504 TEUR (96,23%) und der variable Teil 59 TEUR (3,77%).

Eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance Fee) wird generell nicht an die Mitarbeiter der CFS ausgezahlt. Die Zahl der Begünstigten entspricht der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2018 durchschnittlich beschäftigten Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter (18). Die Gesamtsumme der im Geschäftsjahr 2018 gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen beträgt anteilig für den ComStage, SICAV:

- Senior Management:	406.371,18	EUR
- Personal:	658.056,32	EUR
- Gesamtvergütung:	1.064.428,09	EUR

Im Geschäftsjahr 2018 betrug der Gesamtbetrag der von der Commerzbank AG gezahlten festen Vergütung für das Portfolio Management 1.710 TEUR (87,24%) und der variable Teil 250 TEUR (12,76%).

Die Zahl der Begünstigten entspricht der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2018 durchschnittlich beschäftigten Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter des Portfoliomanagements der Commerzbank AG (15). Die Gesamtsumme der im Geschäftsjahr 2018 gezahlten Vergütung an das Portfoliomanagement beträgt anteilig für den ComStage, SICAV:

- Portfolio Management (Commerzbank AG):	1.334.087,34	EUR
--	--------------	-----

Gemäß Kapitel 7 der ESMA-Richtlinien zur Vergütungspolitik (Final Report vom 31. März 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 den Umfang 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.

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft)

Alle im folgenden aufgeführten Daten sind in EUR ausgewiesen.

ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut		-	1.939.967,19
in % des Fondsvermögens			(0,59) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte		-	1.939.967,19
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)		-	1.939.967,19
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			Die erhaltenen Sicherheiten bestehen ausschließlich aus Barmitteln und belaufen sich auf EUR 322.934.01
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			EUR
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			322.934,01
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			322.934,01
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			1
1. Name			BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch
1. verwahrter Betrag absolut			322.934,01
Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			100,00 %

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage CBK Commodity ex-Agriculture Monthly EUR Hedged UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			10.254.788,74
in % des Fondsvermögens			4,08
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			10.680.000,00
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			10.680.000,00
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			Die erhaltenen Sicherheiten bestehen ausschließlich aus Barmitteln und belaufen sich auf EUR 10.680.000,00
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			EUR
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			10.680.000,00
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage CBK Commodity ex-Agriculture Monthly EUR Hedged UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			10.680.000,00
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			1
1. Name			BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch
1. verwahrter Betrag absolut			10.680.000,00
Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			100,00 %

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage HSI UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut		-	138.856,22
in % des Fondsvermögens			(0,77) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte		-	138.856,22
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)		-	138.856,22
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage HSI UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage HSCEI UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut		-	65.013,33
in % des Fondsvermögens			(0,66) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte		-	65.013,33
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)		-	65.013,33
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage HSCEI UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

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

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			- 12.098,76
in % des Fondsvermögens			(0,29) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			- 12.098,76
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			- 12.098,76
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3m-1 UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			25.038,04
in % des Fondsvermögens			0,28 %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			25.038,04
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			25.038,04
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 UCITS ETF(Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			297.370,13
in % des Fondsvermögens			1,63 %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			297.370,13
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			297.370,13
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			Aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			248.064,07
in % des Fondsvermögens			1,40 %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			248.064,07
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			248.064,07
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			Aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage iBOXX € Germany Covered Capped Overall UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			66.167,96
in % des Fondsvermögens			(0,69) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			990.358,46
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			990.358,46
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			Aktuell sind keine Sicherheitenbestände v orhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			EUR
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			570.000,00
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage iBOXX € Germany Covered Capped Overall UCITS ETF (Fortsetzung)

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			570.000,00
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			1
1. Name			BNP Paribas Securities Services Lux emburg Branch
1. verwahrter Betrag absolut			570.000,00
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			100,00 %

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage Commerzbank EONIA Index UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut		-	274.799,05
in % des Fondsvermögens			(0,65) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte		-	274.799,05
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)		-	274.799,05
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			Aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage Commerzbank EONIA Index UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage Commerzbank Bund-Future UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut		-	32.423,16
in % des Fondsvermögens			(0,55) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte		-	32.423,16
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)		-	32.423,16
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände v orhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage Commerzbank Bund-Future UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer v on empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			33.238,63
in % des Fondsvermögens			0,79 %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			33.238,63
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			33.238,63
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut		-	205.413,36
in % des Fondsvermögens			(0,29) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte		-	205.413,36
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)		-	205.413,36
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage FTSE 100 UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut		-	12.700,95
in % des Fondsvermögens			(0,31) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte		-	12.700,95
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)		-	12.700,95
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage FTSE 100 UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer v on empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			192.522,13
in % des Fondsvermögens			0,97 %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			192.522,13
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			192.522,13
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			Die erhaltenen Sicherheiten bestehen ausschließlich aus Barmitteln und belaufen sich auf EUR 29.803,49
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			EUR
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			29.803,49
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			29.803,49
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			1
1. Name			BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch
1. verwahrter Betrag absolut			29.803,49
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			100,00 %

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage FTSE China A50 UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			103.961,11
in % des Fondsvermögens			0,66 %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			103.961,11
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			103.961,11
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			Die erhaltenen Sicherheiten bestehen ausschließlich aus Barmitteln und belaufen sich auf EUR 539,851.41
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			EUR
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			539.851,41
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage FTSE China A50 UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			539.851,41
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			1
1. Name			BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch
1. verwahrter Betrag absolut			539.851,41
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			100,00 %

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage SPI® UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			67.474,80
in % des Fondsvermögens			0,62 %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			67.474,80
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			67.474,80
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage SPI® UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified Overall UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			- 352.163,18
in % des Fondsvermögens			(0,18) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			DEUTSCHE BANK AG LONDON BRANCH
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			- 352.163,18
1. Sitzstaat			Deutschland
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			- 352.163,18
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			Aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified Overall UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			- 194.763,06
in % des Fondsvermögens			(0,98) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			DEUTSCHE BANK AG LONDON BRANCH
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			- 194.763,06
1. Sitzstaat			Deutschland
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			- 194.763,06
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3-5 UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			- 12.059,59
in % des Fondsvermögens			(0,20) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			- 12.059,59
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			- 12.059,59
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			Aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3-5 UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			110.989,34
in % des Fondsvermögens			1,11 %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			110.989,34
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			110.989,34
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			54.753,35
in % des Fondsvermögens			2,04 %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			54.753,35
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			54.753,35
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ UCITS ETF (Fortsetzung)

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			362.616,16
in % des Fondsvermögens			2,20 %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			362.616,16
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			362.616,16
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			Die erhaltenen Sicherheiten bestehen ausschließlich aus Barmitteln und belaufen sich auf EUR 200.000,00
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			EUR
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			200.000,00
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			200.000,00
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			1
1. Name			BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch
1. verwahrter Betrag absolut			200.000,00
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			100,00 %

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI Spain UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			- 54.292,25
in % des Fondsvermögens			(0,99) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			- 54.292,25
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			- 54.292,25
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände v orhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI Spain UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage Commerzbank Bund-Future Short UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			678.133,93
in % des Fondsvermögens			0,20 %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			678.133,93
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			678.133,93
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			Die erhaltenen Sicherheiten bestehen ausschließlich aus Barmitteln und belaufen sich auf EUR 1,640,000.00
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			EUR
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			1.640.000,00
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage Commerzbank Bund-Future Short UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			1.640.000,00
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			1
1. Name			BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch
1. verwahrter Betrag absolut			1.640.000,00
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			100,00 %

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage Commerzbank FED Funds Effective Rate Index UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			- 83.684,95
in % des Fondsvermögens			(0,98) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			- 83.684,95
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			- 83.684,95
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen / hinterlegten Sicherheiten</b>			Die hinterlegten Sicherheiten bestehen ausschließlich aus Barmitteln und belaufen sich auf EUR 519,611.38
<b>Währung(en) der erhaltenen / hinterlegten Sicherheiten</b>			EUR
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			519.611,38
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage Commerzbank FED Funds Effective Rate Index UCITS ETF (Fortsetzung)

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle</b>			
1. Name			Commerz Funds Solutions S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			519.611,38
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer v on empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			1
1. Name			BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch
1. verwahrter Betrag absolut			519.611,38
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total			
gesonderte Konten / Depots			100,00 %

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI North America UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			388.186,51
in % des Fondsvermögens			0,23 %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			388.186,51
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			388.186,51
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI North America UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage S&amp;P 500 UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			223.167,61
in % des Fondsvermögens			0,13 %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			223.167,61
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			223.167,61
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage S&amp;P 500 UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI USA UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			281.181,21
in % des Fondsvermögens			0,61 %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			281.181,21
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			281.181,21
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände v orhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI USA UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI Europe Small Cap UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			- 6.517,53
in % des Fondsvermögens			(0,02) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			- 6.517,53
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			- 6.517,53
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen / hinterlegten Sicherheiten</b>			Die hinterlegten Sicherheiten bestehen ausschließlich aus Barmitteln und belaufen sich auf EUR 35,124,69
<b>Währung(en) der erhaltenen / hinterlegten Sicherheiten</b>			USD
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			35.124,69
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI Europe Small Cap UCITS ETF (Fortsetzung)

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle</b>			
1. Name			Commerz Funds Solutions S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			35.124,69
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			1
1. Name			BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch
1. verwahrter Betrag absolut			35.124,69
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total			
gesonderte Konten / Depots			100,00 %

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI Emerging Markets UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			1.163.354,39
in % des Fondsvermögens			0,36 %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			1.163.354,39
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			1.163.354,39
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			Die erhaltenen Sicherheiten bestehen ausschließlich aus Barmitteln und belaufen sich auf EUR 1,220,380.71
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			EUR
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			1.220.380,71
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI Emerging Markets UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			1.220.380,71
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			1
1. Name			BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch
1. verwahrter Betrag absolut			1.220.380,71
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			100,00 %

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			- 2.379.757,46
in % des Fondsvermögens			(0,57) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			- 2.379.757,46
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			- 2.379.757,46
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen / hinterlegten Sicherheiten</b>			Die hinterlegten Sicherheiten bestehen ausschließlich aus Barmitteln und belaufen sich auf EUR 1,120,147.71
<b>Währung(en) der erhaltenen / hinterlegten Sicherheiten</b>			EUR
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			1.120.147,71
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle</b>			
1. Name			Commerz Funds Solutions S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			1.120.147,71
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			1
1. Name			BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch
1. verwahrter Betrag absolut			1.120.147,71
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total			
gesonderte Konten / Depots			100,00 %

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage Dow Jones Russia GDR UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			48.408,15
in % des Fondsvermögens			(0,24) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			48.408,15
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			48.408,15
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			Die erhaltenen Sicherheiten bestehen ausschließlich aus Barmitteln und belaufen sich auf EUR 228.310,50
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			USD
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			228.310,50
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage Dow Jones Russia GDR UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			228.310,50
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			1
1. Name			BNP Paribas Securities Services Luxemburg Branch
1. verwahrter Betrag absolut			228.310,50
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			100,00 %

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage S&amp;P SMIT 40 Index UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			- 19.782,23
in % des Fondsvermögens			(0,50) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			- 19.782,23
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			- 19.782,23
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage S&amp;P SMIT 40 Index UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage S&amp;P 500 Euro Daily Hedged UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut		-	6.732,81
in % des Fondsvermögens			(0,21) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BNP Paribas Paris
1. Bruttovolumen offene Geschäfte		-	6.732,81
1. Sitzstaat			Luxemburg
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)		-	6.732,81
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage S&amp;P 500 Euro Daily Hedged UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			- 2.490,64
in % des Fondsvermögens			(0,03) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BNP Paribas Paris
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			- 2.490,64
1. Sitzstaat			Luxemburg
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			- 2.490,64
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI World UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			- 14.597.489,46
in % des Fondsvermögens			(0,83) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			- 14.597.489,46
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			- 14.597.489,46
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen / hinterlegten Sicherheiten</b>			Die hinterlegten Sicherheiten bestehen ausschließlich aus Barmitteln und belaufen sich auf EUR 16.745.697,23
<b>Währung(en) der erhaltenen / hinterlegten Sicherheiten</b>			USD
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			16.745.697,23
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI World UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle</b>			
1. Name			Commerz Funds Solutions S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			16.745.697,23
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			1
1. Name			BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch
1. verwahrter Betrag absolut			16.745.697,23
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total			
gesonderte Konten / Depots			100,00 %

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage S&amp;P Mid Cap 400 UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			325.347,22
in % des Fondsvermögens			1,81 %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			325.347,22
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			325.347,22
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			Aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage S&amp;P Mid Cap 400 UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage S&amp;P Small Cap 600 UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			2.064.920,68
in % des Fondsvermögens			2,88 %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			2.064.920,68
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			2.064.920,68
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			Aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage S&amp;P Small Cap 600 UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI Europe Mid Cap UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			134.457,29
in % des Fondsvermögens			0,80 %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			134.457,29
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			134.457,29
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI Europe Mid Cap UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage EURO STOXX 50® Daily Leverage UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			44.967,16
in % des Fondsvermögens			0,60 %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			DEUTSCHE BANK AG LONDON BRANCH
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			44.967,16
1. Sitzstaat			Deutschland
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			44.967,16
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			Die erhaltenen Sicherheiten bestehen ausschließlich aus Barmitteln und belaufen sich auf EUR 460.000,00
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			EUR
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			460.000,00
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage EURO STOXX 50® Daily Leverage UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			DEUTSCHE BANK AG LONDON BRANCH
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			460.000,00
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			1
1. Name			BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch
1. verwahrter Betrag absolut			460.000,00
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			100,00 %

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI Pacific ex. Japan UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut		-	20.394,49
in % des Fondsvermögens			(0,13) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
1. Bruttovolumen offene Geschäfte		-	20.394,49
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)		-	20.394,49
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			Aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI Pacific ex. Japan UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI Taiwan UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			26.223,25
in % des Fondsvermögens			(0,52) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			26.223,25
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			26.223,25
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			Aktuell sind keine Sicherheitenbestände v orhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI Taiwan UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			366.486,29
in % des Fondsvermögens			1,98 %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			DEUTSCHE BANK AG LONDON BRANCH
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			366.486,29
1. Sitzstaat			Deutschland
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			366.486,29
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			130.059,19
in % des Fondsvermögens			2,55 %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			130.059,19
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			130.059,19
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI EM Eastern Europe Ex Russia UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut		-	103.676,34
in % des Fondsvermögens			(0,95) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
1. Bruttovolumen offene Geschäfte		-	103.676,34
1. Sitzstaat			Luxemburg
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)		-	103.676,34
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			Aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI EM Eastern Europe Ex Russia UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage Nikkei 225® UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			- 556.085,06
in % des Fondsvermögens			(1,11) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			- 556.085,06
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			- 556.085,06
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage Nikkei 225® UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI Japan UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut		-	50.424,17
in % des Fondsvermögens			(0,47) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
1. Bruttovolumen offene Geschäfte		-	50.424,17
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)		-	50.424,17
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI Japan UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage CAC 40® UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			37.735,46
in % des Fondsvermögens			0,35 %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			37.735,46
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			37.735,46
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage CAC 40® UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI Pacific UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut		-	1.933.305,33
in % des Fondsvermögens			(0,89) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BNP Paribas Paris
1. Bruttovolumen offene Geschäfte		-	1.933.305,33
1. Sitzstaat			Luxemburg
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)		-	1.933.305,33
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			Aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI Pacific UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			534.684,31
in % des Fondsvermögens			1,03 %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			534.684,31
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			534.684,31
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			Die erhaltenen Sicherheiten bestehen ausschließlich aus Barmitteln und belaufen sich auf EUR 910.000,00
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			EUR
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			910.000,00
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			910.000,00
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			1
1. Name			BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch
1. verwahrter Betrag absolut			910.000,00
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			100,00 %

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			70.762,26
in % des Fondsvermögens			0,89 %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			70.762,26
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			70.762,26
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage CBK 10Y US-Treasury Future UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut		-	8.307,64
in % des Fondsvermögens			(0,17) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte		-	8.307,64
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)		-	8.307,64
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage CBK 10Y US-Treasury Future UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer v on empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage CBK 10Y US-Treasury Future Short UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut		-	141.139,46
in % des Fondsvermögens			(0,94) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte		-	141.139,46
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)		-	141.139,46
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage CBK 10Y US-Treasury Future Short UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Short UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut		-	43.647,07
in % des Fondsvermögens			(0,72) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte		-	43.647,07
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)		-	43.647,07
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Short UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Double Short UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut		-	76.157,80
in % des Fondsvermögens			(1,19) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte		-	76.157,80
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)		-	76.157,80
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage CBK U.S. Treasury Bond Future Double Short UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage STOXX® Europe 600 UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			1.078.400,67
in % des Fondsvermögens			0,41 %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			DEUTSCHE BANK AG LONDON BRANCH
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			1.078.400,67
1. Sitzstaat			Luxemburg
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			1.078.400,67
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage STOXX® Europe 600 UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			29.719,33
in % des Fondsvermögens			0,85 %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			29.719,33
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			29.719,33
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			19.499,87
in % des Fondsvermögens			0,80 %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			19.499,87
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			19.499,87
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			28.965,60
in % des Fondsvermögens			1,00 %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			28.965,60
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			28.965,60
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage ShortDAX® UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			- 7.140.697,75
in % des Fondsvermögens			(2,53) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			DEUTSCHE BANK AG LONDON BRANCH
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			- 7.140.697,75
1. Sitzstaat			Deutschland
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			- 7.140.697,75
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen / hinterlegten Sicherheiten</b>			Die hinterlegten Sicherheiten bestehen ausschließlich aus Barmitteln und belaufen sich auf EUR 3.140.000,00
<b>Währung(en) der erhaltenen / hinterlegten Sicherheiten</b>			EUR
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			3.140.000,00
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage ShortDAX® UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			Commerz Funds Solutions S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			3.140.000,00
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			1
1. Name			BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch
1. verwahrter Betrag absolut			3.140.000,00
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			100,00 %

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI Italy UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			10.684,37
in % des Fondsvermögens			0,64 %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			10.684,37
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			10.684,37
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI Italy UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage ShortMDAX UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			333.682,68
in % des Fondsvermögens			(2,57) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			DEUTSCHE BANK AG LONDON BRANCH
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			333.682,68
1. Sitzstaat			Deutschland
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			333.682,68
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			Die erhaltenen Sicherheiten bestehen ausschließlich aus Barmitteln und belaufen sich auf EUR 710.000,00
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			EUR
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			710.000,00
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage ShortMDAX UCITS ETF (Fortsetzung)

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			DEUTSCHE BANK AG LONDON BRANCH
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			710.000,00
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			1
1. Name			BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch
1. verwahrter Betrag absolut			710.000,00
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			100,00 %

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage EURO STOXX 50® Daily Short UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			- 358.798,69
in % des Fondsvermögens			(2,17) %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			DEUTSCHE BANK AG LONDON BRANCH
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			- 358.798,69
1. Sitzstaat			Deutschland
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			- 358.798,69
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			Die erhaltenen Sicherheiten bestehen ausschließlich aus Barmitteln und belaufen sich auf EUR 400.000,00
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			EUR
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			400.000,00
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage EURO STOXX 50® Daily Short UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name		DEUTSCHE BANK AG LONDON BRANCH	
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			400.000,00
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			1
1. Name		BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch	
1. verwarhter Betrag absolut			400.000,00
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			100,00 %

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI Europe UCITS ETF

	Angaben pro Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft / Total Return Swaps		
	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut			96.651,42
in % des Fondsvermögens			0,74 %
Einstandskosten			
Nicht realisierter Gewinn/ Verlust			
<b>10 größte Gegenparteien</b>			
1. Name			BARCLAYS BANK PLC LONDON
1. Bruttovolumen offene Geschäfte			96.651,42
1. Sitzstaat			Vereinigtes Königreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			zweiseitige Verträge
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			96.651,42
über 1 Jahr			
unbefristet			
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			aktuell sind keine Sicherheitenbestände vorhanden.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)			
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)			
über 1 Jahr			
unbefristet			

## Securities Financing Transactions Regulation zum 30. Juni 2019 (ungeprüft) (Fortsetzung)

ComStage MSCI Europe UCITS ETF (Fortsetzung)

<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
<b>10 größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
3. Name			
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			
1. Name			
1. verwahrter Betrag absolut			
Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps			
gesonderte Konten / Depots			

