



GO UCITS ETF Solutions PLC

**Ungeprüfter Halbjahresbericht und Halbjahresabschluss
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017**

GO UCITS ETF Solutions PLC

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT UND HALBJAHRESABSCHLUSS FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 31. Dezember 2017

INHALT

GO UCITS ETF Solutions PLC Ungeprüfter Halbjahresbericht und Halbjahresabschluss

Verwaltungsrat und sonstige Informationen	2
Informationen über die Gesellschaft	3
Fondsbericht	6

Ungeprüfter Halbjahresabschluss der Gesellschaft

Gesamtergebnisrechnung	
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017	11
Vergleichsdaten für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016	14
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017	17
Vergleichsdaten für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016	20
Bilanz	
zum 31. Dezember 2017	23
Vergleichsdaten zum 30. Juni 2017	26
Kapitalflussrechnung	
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017	29
Vergleichsdaten für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016	34
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss	39

Sonstige Informationen - ungeprüft

Aufstellung der Vermögenswerte	108
Weitere Informationen	188
Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	189
Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe	199

GO UCITS ETF Solutions PLC

VERWALTUNGSRAT UND SONSTIGE INFORMATIONEN

Verwaltungsrat:

Graham Tuckwell (Australier)
Mark Weeks (Brite)⁽²⁾
Eimear Cowhey (Irin)⁽¹⁾
Adrian Waters (Ire)⁽¹⁾
Joseph Roxburgh (Brite)
Jason Kennard (UK)

Alle Verwaltungsratsmitglieder sind nicht-geschäftsführend

⁽¹⁾ Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

⁽²⁾ Vorsitzender

Verwaltungsgesellschaft:

GO ETF Management Limited
2 Grand Canal Square
Dublin 2
Irland

Anlageverwalter:

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

Unteranlageverwalter:

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

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

Verwahrstelle:

BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited
One Dockland Central
Guild Street
International Financial Services Centre
Dublin 1
D01 E4X0
Irland

Registerstelle:

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

Listing Sponsor im Vereinigten Königreich:

J&E Davy
Davy House
49 Dawson Street
Dublin 2
Irland

Eingetragener Sitz:

2 Grand Canal Square
Dublin 2
Irland

Verwalter und Transferstelle:

BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company
One Dockland Central
Guild Street
International Financial Services Centre
Dublin 1
D01 E4X0
Irland

Gesellschaftssekretär*:

Wilton Secretarial Limited
2 Grand Canal Square
Dublin 2
Irland

Unabhängige Abschlussprüfer:

KPMG
1 Harbourmaster Place
International Financial Services Centre
Dublin 1
Irland

Rechtsberater in Irland:

William Fry
Fitzwilton House
Wilton Place
Dublin 2
Irland

Vertriebsstelle:

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

Sicherheitenverwalter:

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

* Am 28. Juli 2017 löste Wilton Secretarial Limited die Tudor Trust Limited als Gesellschaftssekretär ab.
Registernummer: 459936

INFORMATIONEN ÜBER DIE GESELLSCHAFT

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Bezeichnung „**für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017**“ bezieht sich auf den sechsmonatigen Berichtszeitraum vom 1. Juli 2017 bis zum 31. Dezember 2017.

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

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

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

1. ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF
2. ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF
3. ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF
4. ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF
5. ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF
6. ETFS Lombard Odier IM Euro Government Bond Fundamental GO UCITS ETF⁵
7. ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF
8. ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF
9. ETFS Pharma Breakthrough GO UCITS ETF⁶
10. ETFS Ecommerce Logistics GO UCITS ETF⁶
11. ETFS Battery Value-Chain GO UCITS ETF⁶

INFORMATIONEN ÜBER DIE GESELLSCHAFT (Fortsetzung)

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

1. ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF
2. ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF
3. ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF
4. ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF
5. ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF
6. ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF
7. ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF
8. ETFS S-Network Global Agri Business GO UCITS ETF¹
9. ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF
10. ETFS All Commodities GO UCITS ETF²
11. ETFS Foxberry US Large Cap Floored GO UCITS ETF³
12. ETFS Foxberry EU Large Cap Floored GO UCITS ETF³
13. ETFS Foxberry Germany Large Cap Floored GO UCITS ETF³
14. ETFS Foxberry Emerging Markets Floored GO UCITS ETF³
15. ETFS Longer Dated All Commodities ex-Agriculture and Livestock GO UCITS ETF⁴

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

² Dieser Fonds wurde durch die Central Bank of Ireland am 11. Mai 2017 zugelassen. Der Fonds wurde am 5. Juli 2017 aufgelegt.

³ Dieser Fonds wurde durch die Central Bank of Ireland am 23. Februar 2017 zugelassen. Zum Datum dieses Jahresberichts waren keine Anteile an dem Fonds ausgegeben.

⁴ Dieser Fonds wurde durch die Central Bank of Ireland am 22. Juni 2017 zugelassen. Der Fonds wurde am 5. Juli 2017 aufgelegt.

⁵ Dieser Fonds wurde durch die Central Bank of Ireland am 25. März 2015 zugelassen. Zum Datum dieses Jahresberichts waren keine Anteile an dem Fonds ausgegeben.

⁶ Der Fonds wurde durch die Central Bank of Ireland am 15. Dezember 2017 zugelassen. Zum Datum dieses Jahresberichts waren keine Anteile an dem Fonds ausgegeben.

In nachstehender Tabelle sind die Wertpapierbörsen aufgeführt, an denen die einzelnen Fonds (bzw. deren Anteilklassen, sofern sich der betreffende Fonds aus mehr als einer Anteilklasse zusammensetzt) am 31. Dezember 2017 notiert waren.

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

INFORMATIONEN ÜBER DIE GESELLSCHAFT (Fortsetzung)

NAME DES FONDS	Frankfurter Wert papier- börse	Euronext Amsterdam	Borsa Italiana	London Stock Exchange	SIX Swiss Exchange	Euronext Paris
ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF: USD Distributing ETF	X	X	✓	✓	✓	X
ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF: GBP Hedged Distributing ETF	X	X	X	✓	✓	✓
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: USD Distributing ETF	X	X	✓	✓	✓	X
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: EUR Hedged Accumulating ETF	✓	X	X	X	✓	X
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: GBP Hedged Accumulating ETF	X	X	X	✓	✓	X
ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: USD Distributing ETF	X	X	✓	✓	✓	X
ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF	✓	✓	✓	✓	✓	X
ETFS All Commodities GO UCITS ETF	✓	X	X	✓	X	X
ETFS Longer Dated All Commodities ex-Agriculture and Livestock GO UCITS ETF	✓	X	X	✓	X	X

FONDSBERICHT

Anlageziel und Anlagestrategie*

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

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

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

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

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

*Diese Angaben gelten als wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

FONDSBERICHT (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 waren die folgenden 25 Fonds der Gesellschaft von der Central Bank of Ireland genehmigt, von denen 17 am Ende des Berichtszeitraums für Zeichnungen zur Verfügung standen und ihre Geschäftstätigkeit ausübten. Die von den einzelnen Fonds jeweils nachgebildeten/replizierten Indizes sind ebenfalls nachstehend aufgeführt:

NAME DES FONDS	FONDSART	INDEXNAME
ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	Fonds mit physischer Nachbildung	MSCI China A Index (USD) (Net Total Return)
ROBO Global* Robotics and Automation GO UCITS ETF	"	ROBO Global Robotics and Automation UCITS Index
ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	"	LOIM Fundamental Euro Corporate Index
ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	"	LOIM Fundamental Global Corporate Index
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	"	LOIM Fundamental Global Government Index
ETFS Lombard Odier IM Euro Government Bond Fundamental GO UCITS ETF ¹	"	LOIM Fundamental Euro Government Index
ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	"	LOIM Fundamental EM Local Currency Index
ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF	"	ISE Cyber Security* UCITS Index Net Total Return
ETFS Pharma Breakthrough GO UCITS ETF ⁵	"	Solactive Pharma Breakthrough Value Index Net Total Return
ETFS Ecommerce Logistics GO UCITS ETF ⁵	"	Solactive eCommerce Logistics Index Net Total Return
ETFS Battery Value-Chain GO UCITS ETF ⁵	"	Solactive Battery Value-Chain Index Net Total Return
ETFS DAX* Daily 2x Long GO UCITS ETF	Fonds mit synthetischer Nachbildung	LevDAX* x2 Index
ETFS DAX* Daily 2x Short GO UCITS ETF	"	ShortDAX* x2 Index
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	"	Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return
ETFS FTSE 100* Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	"	FTSE 100* Daily Leveraged Index
ETFS FTSE 100* Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	"	FTSE 100* Daily Super Short Strategy Index
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	"	Russell 2000* Index
ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	"	DAXglobal* Gold Miners Index
ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	"	Solactive US Energy Infrastructure MLP Index TR
ETFS All Commodities GO UCITS ETF ³	"	Bloomberg Commodity Index Total Return
ETFS Foxberry US Large Cap Floored GO UCITS ETF ²	"	Foxberry Floored Beta US Large Cap @80% TR Index
ETFS Foxberry EU Large Cap Floored GO UCITS ETF ²	"	Foxberry Floored Beta EU Large Cap @80% TR Index
ETFS Foxberry Germany Large Cap Floored GO UCITS ETF ²	"	Foxberry Floored Beta Germany Large Cap @80% TR Index
ETFS Foxberry Emerging Markets Floored GO UCITS ETF ²	"	Foxberry Floored Beta Emerging Markets @80% TR Index
ETFS Longer Dated All Commodities ex-Agriculture and Livestock GO UCITS ETF ⁴	"	Bloomberg ex-Agriculture and Livestock 15/30 Capped 3 Month Forward Total Return Index

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

² Dieser Fonds wurde durch die Central Bank of Ireland am 23. Februar 2017 zugelassen. Zum Datum dieses Jahresberichts waren keine Anteile an dem Fonds ausgegeben.

³ Dieser Fonds wurde durch die Central Bank of Ireland am 11. Mai 2017 zugelassen. Der Fonds wurde am 5. Juli 2017 aufgelegt.

⁴ Dieser Fonds wurde durch die Central Bank of Ireland am 22. Juni 2017 zugelassen. Der Fonds wurde am 5. Juli 2017 aufgelegt.

⁵ Der Fonds wurde durch die Central Bank of Ireland am 15. Dezember 2017 zugelassen. Zum Datum dieses Jahresberichts waren keine Anteile an dem Fonds ausgegeben.

GO UCITS ETF Solutions PLC

FONDSBERICHT (Fortsetzung)

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

Fonds	Währung	Auflegungs- datum	TER	NIW zum		Wertentwicklung für den Berichtszeitraum zum 31.12.2017 NIW/Anteil Veränderung in %	Wert- entwicklung für den Berichts- zeitraum zum 31.12.2017 Indexver- änderung in %	Nach- bildungs- abwei- chung %	Erwarteter Tracking Error	Rea- lisierter Tracking Error	Differenz zwischen dem erwarteten Tracking Error und dem realisierten Tracking Error
				31.12.2017 Gesamt	31.12.2017 Je Anteil						
ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	US\$	14.05.2014	0,88 %	25.681.783	16,2542	12,68 %	10,08 %	2,60 %	2,0000 %	2,1439 %	14,39 ³
ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	EUR	18.06.2009	0,40 %	36.075.206	326,8688	8,63 %	9,37 %	-0,74 %	0,1043 %	0,0628 %	-4,15 ³
ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	EUR	18.06.2009	0,60 %	66.926.390	4,4796	-11,67 %	-11,00 %	-0,67 %	0,1160 %	0,0587 %	-5,73 ³
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	US\$	15.03.2010	0,30 %	516.866.422	14,6093	7,94 %	8,15 %	-0,21 %	0,0429 %	0,0571 %	1,42 ³
ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	GBP	18.06.2009	0,50 %	6.479.361	323,4020	12,45 %	13,61 %	-1,16 %	0,1139 %	0,1017 %	-1,22 ³
ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	GBP	18.06.2009	0,60 %	22.553.068	8,1448	-13,72 %	-13,31 %	-0,42 %	0,0944 %	0,0435 %	-5,09 ³
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	US\$	11.09.2008	0,45 %	45.372.528	63,5195	8,92 %	8,99 %	-0,07 %	0,0020 %	0,0208 %	1,88 ³
ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	US\$	11.09.2008	0,65 %	207.651.097	23,4695	6,51 %	7,15 %	-0,64 %	0,0487 %	0,0489 %	0,02 ³
ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	US\$	12.05.2014	0,25 %	39.515.408	6,0433	-6,89 %	-6,46 %	-0,43 %	0,0674 %	0,0445 %	-2,29 ³
ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF	US\$	23.10.2014	0,80 %	1.064.531.064	16,1193	21,55 %	21,56 %	0,00 %	0,0573 %	0,2802 %	22,29 ³
ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF: EUR Distributing ETF	EUR	08.04.2015	0,30 %	16.045.222	10,2217	1,41 %	1,53 %	-0,12 %	1,0000 %	0,5122 %	-48,78 ³
ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF: USD Distributing ETF	US\$	08.04.2015	0,35 %	37.381.024	10,6214	4,68 %	5,09 %	-0,41 %	1,0000 %	0,5181 %	-48,19 ³
ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF: GBP Hedged Distributing ETF	GBP	07.12.2015	0,30 %	53.598.287	10,5610	1,77 %	1,93 %	-0,16 %	1,0000 %	0,5533 %	-44,67 ³
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: GBP Hedged Distributing ETF ²	GBP	01.08.2016	0,25 %	7.262.454	9,6457	0,28 %	0,62 %	-0,34 %	1,0000 %	0,4694 %	-53,06 ³
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: EUR Hedged Accumulating ETF	EUR	13.06.2016	0,30 %	22.427.395	9,7510	-0,14 %	0,22 %	-0,36 %	1,0000 %	0,5744 %	-42,56 ³
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: USD Distributing ETF	US\$	08.04.2015	0,25 %	13.230.489	10,2497	3,43 %	3,66 %	-0,23 %	1,0000 %	0,5418 %	-45,82 ³

FONDSBERICHT (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Auflegungs- datum	TER	NIW zum 31.12.2017 Gesamt	NIW zum 31.12.2017 Je Anteil	Wertentwicklung für den Berichtszeitraum zum 31.12.2017 NIW/Anteil Veränderung in %	Wert- entwicklung für den Berichts- zeitraum zum 31.12.2017 Indexver- änderung in %	Nach- bildungs- abwei- chung %	Erwarteter Tracking Error	Rea- lisierter Tracking Error	Differenz zwischen dem erwarteten Tracking Error und dem realisierten Tracking Error
ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: USD Distributing ETF	US\$	25.08.2015	0,55 %	325.347.810	10,9201	3,34 %	3,72 %	-0,38 %	1,7500 %	0,9970 %	-75,30 ³
ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF	US\$	22.09.2015	0,75 %	361.153.626	11,7332	5,70 %	6,11 %	-0,41 %	1,0000 %	0,2581 %	-74,19 ³
ETFS All Commodities GO UCITS ETF ¹	US\$	05.07.2017	0,30 %	21.508.431	10,6477	7,37 %	7,57 %	-0,20 %	0,0300 %	0,0305 %	0,05 ³
ETFS Longer Dated All Commodities ex-Agriculture and Livestock GO UCITS ETF ¹	US\$	05.07.2017	0,30 %	23.317.181	11,6295	18,01 %	18,24 %	-0,23 %	0,0300 %	0,0282 %	0,18 ³

¹ Angaben zu NIW und Wertentwicklung beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom angegebenen Auflegungsdatum der einzelnen Fonds bis zum 31. Dezember 2017. ² Angaben zum Tracking Error beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom angegebenen Auflegungsdatum des Fonds bis zum 31. Dezember 2017.

² Die Wertentwicklung ist Total Return mit reinvestierten Dividenden.

³ Der tatsächliche Tracking Error entspricht den Erwartungen.

Fonds mit synthetischer Nachbildung: Die Tracking Difference (d. h. die Nachbildungsabweichung in Bezug auf die Performance eines jeden Fonds und die Performance des entsprechenden Index) ist durch die Portfoliotransaktionskosten bedingt, die dem Fonds im Zusammenhang mit OTC-Swaps abgezogen werden, welche mit Kontrahenten abgeschlossen werden, um die Performance der entsprechenden Indizes nachzubilden, sowie auf die Gesamtkostenquote (TER), die dem Fonds abgezogen und an die Verwaltungsgesellschaft gezahlt wird. Den jeweils von den Fonds nachgebildeten Indizes entstehen keine der vorstehend aufgeführten Kosten und Gebühren. Daher werden die einzelnen Fonds in dieser Hinsicht stets vom entsprechenden Index abweichen. Jeder Fonds hat eine andere Verwaltungsgebühr und einen anderen Swap Spread. Daher variieren die Zahlen zur Nachbildungsabweichung zwischen den einzelnen Fonds. So haben beispielsweise 2x-Short- und 2x-Leveraged-Fonds in der Regel höhere Swap Spreads und damit eine höhere Nachbildungsabweichung. Weitere Einzelheiten sind Anmerkung 16 zu entnehmen.

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

FONDSBERICHT (Fortsetzung)

MARKTKOMMENTAR – Dezember 2017

Die globalen Aktienmärkte

Das zweite Halbjahr 2017 krönte ein sehr erfolgreiches Jahr für Aktienmärkte, der Russell 2000 legte 9,2 % zu und der Nikkei verzeichnete ein Plus von 14,6 % in einer breit basierten Rally auf allen wichtigen Industrie- und Schwellenmärkten. Der S&P 500 verbuchte 2017 in jedem einzelnen Monat eine positive Rendite in einem bemerkenswerten Jahr, in dem eine allgemeine politische Unsicherheit nicht zur Marktnervosität führte. Die Short-Position auf den CBOE Volatility Index hat sich durch das Ausbleiben der Volatilität als außerordentlich rentable Strategie erwiesen. Es herrscht jedoch ein Gefühl, dass wir eine gewisse Atempause im Anstieg der Aktienkurse erwarten können. Selbst die verbalen Machtkämpfe zwischen Nordkorea und den USA darüber, wer den größeren „Atomknopf“ hat, haben die Märkte nicht verschreckt.

In den Schwellenländern dominierte eine positive Dynamik, die sich in der zweiten Jahreshälfte fortsetzte, und der MSCI EM Index stieg um 15,9 %. Im Dezember nannte Südafrika einen neuen ANC-Führer, der wahrscheinlich den durch Skandale belasteten Präsidenten Zuma ablösen wird, und dies wurde positiv von den Märkten aufgenommen (der FTSE/JSE 40 stieg um 17,4 % im Geschäftshalbjahr zum 31. Dezember 2017).

Rohstoffe

Energie erlebte eine kräftige Rally im zweiten Geschäftshalbjahr, und WTI-Rohöl kletterte nach einem niedrigen Stand von 42,53 US\$ Ende Juni auf 60,42 US\$ bis zum Jahresende. Im Oktober versprach Saudi-Arabien das zweite Mal im Jahr 2017, „alles Nötige zu tun“, um die Ölüberschüsse zu beenden und für einen ausgewogenen Markt zu sorgen, was zu einem Marktanstieg beitrug. Ein weiterer Ausreißer war Nickel, ein im Geschäftshalbjahr zum 31. Dezember gehaltener Nickel-Terminkontrakt lieferte einen positiven Beitrag von 34,4 %. Beobachter haben dies der starken Nachfrage nach Batterien zugeschrieben, da eine steigende Produktion von Elektrofahrzeugen und der Einsatz von Akkumulatoren langsam eingepreist werden.

Festverzinsliche Wertpapiere

Auf dem Markt für festverzinsliche Wertpapiere trug der Barclays Global Aggregate mit 1,6 % im zweiten Halbjahr zur Wertentwicklung bei. Die Arbeitslosenzahlen in den USA waren auf ihrem niedrigsten Stand seit Dezember 2000 und bis zum Jahresende auf 4,1 % gefallen, da die US-Wirtschaft weiter als Job-Motor diente. Vor diesem Hintergrund hob die US-Notenbank (Federal Reserve Bank) die Zinsen 2017 drei Mal bis auf 1,5 % am Jahresende an, und für 2018 wird mit weiteren drei Anhebungen gerechnet. Die erwartete Fortsetzung des Wirtschaftswachstums in den USA mit einer wahrscheinlichen Steuerreform und fest verwurzelten Inflationserwartungen sollten den Zinserhöhungspfad unterstützen. Das festverzinsliche Schwellenländersegment mit dem JP Morgan EMBI plus lieferte einen positiven Beitrag von 1,9 % und beendete ein erfolgreiches Kalenderjahr mit einem Plus von 8,3 %. Ab Januar 2018 werden die Anleihenkäufe der EZB zurückgefahren und kennzeichnen den Anfang der Rücknahme ungewöhnlicher geldpolitischer Anreize, das Konjunkturprogramm soll jedoch bis mindestens September und bei Bedarf länger laufen. Das Konjunkturprogramm wird als einer der Gründe genannt, warum die europäische Wirtschaftsleistung in diesem Jahr so stark war, die Produktion ist gestiegen und die Arbeitslosigkeit befindet sich auf einem Nachkrisentief, dadurch wurden die Kreditaufnahmen von Staaten und Unternehmen günstiger als sie ansonsten gewesen wären. Der Rückzug eines solchen Käufers, wenn auch auf sehr kontrollierte Art und Weise, wird wahrscheinlich für eine höhere Volatilität im europäischen Festzinssegment sorgen.

GO ETF Solutions LLP

Februar 2018

GO UCITS ETF Solutions PLC

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

		Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017
		Insgesamt \$	ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF \$	ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF €	ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF €	ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF \$	ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF £	ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF £
	Anm.							
Erträge								
Zinserträge	2	16.205.363	–	–	–	3.535.996	10.117	38.436
Dividendenerträge		4.636.595	230.156	–	–	–	–	–
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	208.399.566	3.157.486	2.575.105	(9.303.841)	37.609.759	1.021.467	(3.284.033)
Erträge insgesamt		229.241.524	3.387.642	2.575.105	(9.303.841)	41.145.755	1.031.584	(3.245.597)
Aufwendungen								
Verwaltungsgebühr	13	7.587.306	114.707	66.398	225.257	799.721	16.842	76.133
Verwahrstellengebühren	14	30.439	1.950	158	233	551	158	273
Zinsaufwand	3	235.220	150	57.702	135.502	–	–	–
Sonstige Kosten	14	–	–	–	–	–	–	–
Gesamtaufwendungen		7.852.965	116.807	124.258	360.992	800.272	17.000	76.406
Nettoerträge/(-aufwendungen)		221.388.559	3.270.835	2.450.847	(9.664.833)	40.345.483	1.014.584	(3.322.003)
Finanzaufwendungen								
Auf rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile ausgezahlte Ausschüttungen	17	16.738.248	–	–	–	–	–	–
Finanzaufwendungen insgesamt		16.738.248	–	–	–	–	–	–
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit vor Steuern		204.650.311	3.270.835	2.450.847	(9.664.833)	40.345.483	1.014.584	(3.322.003)
Quellensteuer auf Dividenden		957.397	23.682	–	–	–	–	–
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern		203.692.914	3.247.153	2.450.847	(9.664.833)	40.345.483	1.014.584	(3.322.003)

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

GESAMTERGEBNISRECHNUNG (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

		Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017
		ETFs Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF \$	ETFs DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF \$	ETFs US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF \$	ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF \$	ETFs Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF €	ETFs Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF \$	ETFs Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF \$
Erträge								
Zinserträge	2	262.362	1.235.185	217.732	–	112.534	1.016.594	371.846
Dividendenerträge		–	–	–	3.213.764	–	–	–
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	3.085.727	11.920.431	(2.714.542)	133.961.871	184.746	4.363.611	1.921.924
Erträge insgesamt		3.348.089	13.155.616	(2.496.810)	137.175.635	297.280	5.380.205	2.293.770
Aufwendungen								
Verwaltungsgebühr	13	93.918	638.096	42.971	3.030.009	27.065	158.817	69.264
Verwahrstellengebühren	14	169	326	450	2.423	341	1.155	5.076
Zinsaufwand	3	–	–	–	7.896	–	–	–
Sonstige Kosten	14	–	–	–	–	–	–	–
Gesamtaufwendungen		94.087	638.422	43.421	3.040.328	27.406	159.972	74.340
Nettoerträge/(-aufwendungen)		3.254.002	12.517.194	(2.540.231)	134.135.307	269.874	5.220.233	2.219.430
Finanzaufwendungen								
Auf rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile ausgezahlte	17	–	–	1.178.801	–	166.024	1.254.582	223.949
Finanzaufwendungen insgesamt		–	–	1.178.801	–	166.024	1.254.582	223.949
Zunahme/(-Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden								
Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit vor Steuern		3.254.002	12.517.194	(3.719.032)	134.135.307	103.850	3.965.651	1.995.481
Quellensteuer auf Dividenden		–	–	–	462.821	1.349	953	4.810
Zunahme/(-Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden								
Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern		3.254.002	12.517.194	(3.719.032)	133.672.486	102.501	3.964.698	1.990.671

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

GESAMTERGEBNISRECHNUNG (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

		Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 ETFs Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 ETFs Cyber Security GO UCITS ETF	Berichtszeitraum vom 5. Juli 2017 bis zum 31. Dezember 2017 ETFs All Commodities GO UCITS ETF ¹	Berichtszeitraum vom 5. Juli 2017 bis zum 31. Dezember 2017 ETFs Longer Dated All Commodities ex- Agriculture and Livestock GO UCITS ETF ¹
	Anm.	\$	\$	\$	\$
Erträge					
Zinserträge	2	9.097.509	157	133.750	137.947
Dividendenerträge		–	1.192.675	–	–
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	2.403.180	18.387.267	1.387.260	3.590.904
Erträge insgesamt		11.500.689	19.580.099	1.521.010	3.728.851
Aufwendungen					
Verwaltungsgebühr	13	884.074	1.196.565	30.061	31.858
Verwahrstellengebühren	14	15.325	1.247	158	180
Zinsaufwand	3	–	–	–	–
Sonstige Kosten	14	–	–	–	–
Gesamtaufwendungen		899.399	1.197.812	30.219	32.038
Nettoerträge/(-aufwendungen)		10.601.290	18.382.287	1.490.791	3.696.813
Finanzaufwendungen					
Auf rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile ausgezahlte Ausschüttungen	17	13.885.701	–	–	–
Finanzaufwendungen insgesamt		13.885.701	–	–	–
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden					
Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit vor Steuern		(3.284.411)	18.382.287	1.490.791	3.696.813
Quellensteuer auf Dividenden		293.498	170.047	–	–
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden					
Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern		(3.577.909)	18.212.240	1.490.791	3.696.813

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

¹ Der Fonds wurde am 5. Juli 2017 aufgelegt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

		Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016
			ETFs – E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	ETFs DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	ETFs DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	ETFs Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	ETFs FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	ETFs FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF
	Anm.	Total \$	\$	€	€	\$	£	£
Erträge								
Zinserträge	2	10.391.858	354	–	–	1.411.059	15.724	46.630
Dividendenerträge		1.082.818	213.198	–	–	–	–	–
Nettoverlust/ -gewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(45.329.455)	(315.394)	22.407.760	(24.136.322)	(10.267.557)	2.293.023	(5.747.737)
Erträge insgesamt		(33.854.779)	(101.842)	22.407.760	(24.136.322)	(8.856.498)	2.308.747	(5.701.107)
Aufwendungen								
Verwaltungsgebühr	13	3.440.210	119.898	123.162	198.125	771.759	22.186	86.067
Verwahrstellengebühren	14	10.280	3.600	360	190	446	244	413
Zinsaufwand	3	259.619	–	113.191	123.217	–	–	–
Sonstige Kosten	14	61.916	–	–	–	–	–	–
Gesamtaufwendungen		3.772.025	123.498	236.713	321.532	772.205	22.430	86.480
Nettoaufwendungen/-erträge		(37.626.804)	(225.340)	22.171.047	(24.457.854)	(9.628.703)	2.286.317	(5.787.587)
Finanzaufwendungen								
Auf rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile ausgezahlte Ausschüttungen	17	15.013.389	–	–	–	–	–	–
Finanzaufwendungen insgesamt		15.013.389	–	–	–	–	–	–
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit vor Steuern		(52.640.193)	(225.340)	22.171.047	(24.457.854)	(9.628.703)	2.286.317	(5.787.587)
Quellensteuer auf Dividenden		667.168	22.474	–	–	–	–	–
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern		(53.307.361)	(247.814)	22.171.047	(24.457.854)	(9.628.703)	2.286.317	(5.787.587)

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

GESAMTERGEBNISRECHNUNG (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

		Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 13. September 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016
		ETFs Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	ETFs DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	ETFs S–Network Global Agri Business GO UCITS ETF ¹	ETFs US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF	ETFs Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFs Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF
	Anm.	\$	\$	\$	\$	\$	€	\$
Erträge								
Zinserträge	2	103.687	260.131	15.122	51.060	71.427	144.738	556.566
Dividendenerträge		–	–	–	–	436.345	–	–
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	6.430.625	(28.885.847)	818.681	1.598.598	12.221.809	95.487	(2.880.930)
Erträge insgesamt		6.534.312	(28.625.716)	833.803	1.649.658	12.729.581	240.225	(2.324.364)
Aufwendungen								
Verwaltungsgebühr	13	86.691	316.706	17.921	23.678	458.480	37.214	87.397
Verwahrstellengebühren	14	234	297	–	180	–	–	–
Zinsaufwand	3	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Kosten	14	–	–	–	–	61.916	–	–
Gesamtaufwendungen		86.925	317.003	17.921	23.858	520.396	37.214	87.397
Nettoerträge/(-aufwendungen)		6.447.387	(28.942.719)	815.882	1.625.800	12.209.185	203.011	(2.411.761)
Finanzaufwendungen								
Auf rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile ausgezahlte	17	–	–	–	628.043	–	200.198	874.978
Finanzaufwendungen insgesamt		–	–	–	628.043	–	200.198	874.978
Zunahme/(-Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit vor Steuern		6.447.387	(28.942.719)	815.882	997.757	12.209.185	2.813	(3.286.739)
Quellensteuer auf Dividenden		–	–	–	–	60.400	340	1.206
Zunahme/(-Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern		6.447.387	(28.942.719)	815.882	997.757	12.148.785	2.473	(3.287.945)

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

GESAMTERGEBNISRECHNUNG (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

		Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016
		ETFs Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF \$	ETFs Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF \$	ETFs ISE Cyber Security GO UCITS ETF \$
	Anm.			
Erträge				
Zinserträge	2	319.969	7.363.992	–
Dividendenerträge		–	–	433.275
Nettoverlust/-gewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(4.813.741)	(14.863.522)	1.833.782
Erträge insgesamt		(4.493.772)	(7.499.530)	2.267.057
Aufwendungen				
Verwaltungsgebühr	13	68.322	745.425	212.232
Verwahrstellengebühren	14	720	2.975	385
Zinsaufwand	3	–	–	204
Sonstige Kosten	14	–	–	–
Gesamtaufwendungen		69.042	748.400	212.821
Nettoaufwendungen/-erträge		(4.562.814)	(8.247.930)	2.054.236
Finanzaufwendungen				
Auf rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile ausgezahlte Ausschüttungen	17	276.897	13.013.789	–
Finanzaufwendungen insgesamt		276.897	13.013.789	–
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit vor Steuern		(4.839.711)	(21.261.719)	2.054.236
Quellensteuer auf Dividenden		3.784	514.390	64.541
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern		(4.843.495)	(21.776.109)	1.989.695

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

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für den Berichtszeitraum zum zum 31. Dezember 2017

		Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017
		Gesamt	ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF
	Anm.	\$	\$	€	€	\$	£	£
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		2.302.472.512	27.118.290	33.058.329	85.763.652	539.178.883	7.056.207	29.175.740
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern		203.692.914	3.247.153	2.450.847	(9.664.833)	40.345.483	1.014.584	(3.322.003)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	11	779.567.664	–	16.108.530	15.957.775	40.538.570	7.148.872	14.043.535
Wert der zurückgenommenen rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile	11	(322.207.022)	(4.683.660)	(15.542.500)	(25.130.204)	(103.196.514)	(8.740.302)	(17.344.204)
Nettozunahme/(-abnahme) des Vermögens aus Geschäften mit Anteilen		457.360.642	(4.683.660)	566.030	(9.172.429)	(62.657.944)	(1.591.430)	(3.300.669)
Umrechnungsdifferenzen	18	9.522.144	–	–	–	–	–	–
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		2.973.048.212	25.681.783	36.075.206	66.926.390	516.866.422	6.479.361	22.553.068

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

		Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017
		ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF
	Anm.	\$	\$	\$	\$	€	\$	\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		43.172.324	179.385.369	32.977.170	544.513.841	18.758.116	54.570.106	49.393.492
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern		3.254.002	12.517.194	(3.719.032)	133.672.486	102.501	3.964.698	1.990.671
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	11	6.804.962	18.963.769	23.326.676	390.488.037	2.058.360	55.297.728	634.023
Wert der zurückgenommenen rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile	11	(7.858.760)	(3.215.235)	(13.069.406)	(4.143.300)	(4.873.755)	(3.946.425)	(2.031.625)
Nettozunahme/(-abnahme) des Vermögens aus Geschäften mit Anteilen		(1.053.798)	15.748.534	10.257.270	386.344.737	(2.815.395)	51.351.303	(1.397.602)
Umrechnungsdifferenzen	18	–	–	–	–	–	–	–
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		45.372.528	207.651.097	39.515.408	1.064.531.064	16.045.222	109.886.107	49.986.561

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

		Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017 ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017 ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF	Berichts- zeitraum vom 5. Juli 2017 bis zum 31. Dezember 2017 ETFS All Commodities GO UCITS ETF ¹	Berichts- zeitraum vom 5. Juli 2017 bis zum 31. Dezember 2017 ETFS Longer Dated All Commodities ex-Agriculture and Livestock GO UCITS ETF ¹
	Anm.	\$	\$	\$	\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		336.949.633	291.228.753	–	–
(Abnahme)/Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern		(3.577.909)	18.212.240	1.490.791	3.696.813
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	11	69.851.036	64.373.067	21.011.200	20.234.900
Wert der zurückgenommenen rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile	11	(77.874.950)	(12.660.434)	(993.560)	(614.532)
Nettozunahme/(-abnahme) des Vermögens aus Geschäften mit Anteilen		(8.023.914)	51.712.633	20.017.640	19.620.368
Umrechnungsdifferenzen	18	–	–	–	–
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		325.347.810	361.153.626	21.508.431	23.317.181

¹ Der Fonds wurde am 5. Juli 2017 aufgelegt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für den Berichtszeitraum zum zum 31. Dezember 2016

		Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016
		Gesamt	ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF
	Anm.	\$	\$	€	€	\$	£	£
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		1.322.254.526	21.745.714	63.214.369	66.747.326	507.642.400	15.624.182	20.742.736
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern		(53.307.361)	(247.814)	22.171.047	(24.457.854)	(9.628.703)	2.286.317	(5.787.587)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	11	783.430.128	9.823.425	32.983.688	30.428.132	252.993.953	26.310.802	29.084.236
Wert der zurückgenommenen rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile	11	(553.574.607)	–	(64.522.938)	(10.802.413)	(236.887.208)	(34.597.934)	(19.717.883)
Nettozunahme/(-abnahme) des Vermögens aus Geschäften mit Anteilen		229.855.521	9.823.425	(31.539.250)	19.625.719	16.106.745	(8.287.132)	9.366.353
Umrechnungsdifferenzen	18	(11.766.692)	–	–	–	–	–	–
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		1.487.035.994	31.321.325	53.846.166	61.915.191	514.120.442	9.623.367	24.321.502

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

		Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016
		ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	ETFS S- Network Global Agri Business GO UCITS ETF¹	ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF
	Anm.	\$	\$	\$	\$	\$	€	\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		34.121.087	98.469.571	16.616.046	16.175.981	45.634.051	24.828.954	43.319.319
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern		6.447.387	(28.942.719)	815.882	997.757	12.148.785	2.473	(3.287.945)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	11	7.107.585	37.194.069	–	7.096.147	131.195.738	3.050.240	16.889.406
Wert der zurückgenommenen rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile	11	(6.462.838)	(22.129.706)	(17.431.928)	(1.355.180)	–	(768.090)	(2.703.593)
Nettozunahme/(-abnahme) des Vermögens aus Geschäften mit Anteilen		644.747	15.064.363	(17.431.928)	5.740.967	131.195.738	2.282.150	14.185.813
Umrechnungsdifferenzen	18	–	–	–	–	–	–	–
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		41.213.221	84.591.215	–	22.914.705	188.978.574	27.113.577	54.217.187

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016

		Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF
	Anm.	\$	\$	\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		45.890.213	237.192.728	34.868.238
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern		(4.843.495)	(21.776.109)	1.989.695
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	11	21.358.421	115.669.382	40.395.780
Wert der zurückgenommenen rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile	11	(18.124.649)	(95.583.458)	–
Nettozunahme/(-abnahme) des Vermögens aus Geschäften mit Anteilen		3.233.772	20.085.924	40.395.780
Umrechnungsdifferenzen	18	–	–	–
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		44.280.490	235.502.543	77.253.713

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

BILANZ

Zum 31. Dezember 2017

		31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017
		Gesamt	ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF
	Anm.	\$	\$	€	€	\$	£	£
Vermögenswerte								
Bankguthaben	6	7.548.604	43.097	–	41.165	–	–	–
Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten	10	2.069.641	–	539.998	–	–	–	910.138
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet								
· Wertpapiere	7	1.941.995.660	25.656.353	–	–	–	–	–
· Derivative Finanzinstrumente	7	28.083.422	–	–	1.502.925	16.143.701	278.187	–
· Geldmarktinstrumente	7	64.558.948	–	2.582.847	2.536.299	30.395.318	702.420	1.238.351
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	10	931.855.115	–	34.363.515	60.849.292	474.390.362	5.711.924	21.520.737
Sonstige Vermögenswerte	8	115.671.422	–	–	64.557.132	145.631	–	22.220.545
Gesamtvermögenswerte		3.091.782.812	25.699.450	37.486.360	129.486.813	521.075.012	6.692.531	45.889.771
Verbindlichkeiten								
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet								
· Derivative Finanzinstrumente	7	2.827.497	–	851.202	–	–	–	911.319
Kontokorrentverbindlichkeiten	6	8.161.937	–	543.253	–	2.624.465	207.897	499.730
Sonstige Verbindlichkeiten	9	107.745.166	17.667	16.699	62.560.423	1.584.125	5.273	21.925.654
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		118.734.600	17.667	1.411.154	62.560.423	4.208.590	213.170	23.336.703
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		2.973.048.212	25.681.783	36.075.206	66.926.390	516.866.422	6.479.361	22.553.068

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

BILANZ (Fortsetzung) Zum 31. Dezember 2017

		31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017
		ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF
	Anm.	\$	\$	\$	\$	€	\$	\$
Vermögenswerte								
Bankguthaben	6	–	–	–	1.425.227	284.487	3.193.026	450.768
Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten	10	–	–	–	–	–	189.999	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet								
· Wertpapiere	7	–	–	–	1.063.283.869	15.602.659	105.546.462	49.063.311
· Derivative Finanzinstrumente	7	–	6.261.102	1.514.287	–	–	11.211	196.529
· Money market instruments	7	2.715.388	16.601.394	3.614.266	–	–	–	–
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	10	42.900.021	187.356.602	35.761.485	–	–	–	–
Sonstige Vermögenswerte	8	12.803	54.634	10.672	481.329	162.178	1.167.555	554.976
Gesamtvermögenswerte		45.628.212	210.273.732	40.900.710	1.065.190.425	16.049.324	110.108.253	50.265.584
Verbindlichkeiten								
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet								
· Derivative Finanzinstrumente	7	110.303	–	–	–	–	194.165	268.082
Kontokorrentverbindlichkeiten	6	120.204	2.500.124	1.307.540	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	9	25.177	122.511	77.762	659.361	4.102	27.981	10.941
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		255.684	2.622.635	1.385.302	659.361	4.102	222.146	279.023
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		45.372.528	207.651.097	39.515.408	1.064.531.064	16.045.222	109.886.107	49.986.561

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

BILANZ (Fortsetzung) Zum 31. Dezember 2017

		31. Dezember 2017 ETFs Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	31. Dezember 2017 ETFs ISE Cyber Security GO UCITS ETF	31. Dezember 2017 ETFs All Commodities GO UCITS ETF ¹	31. Dezember 2017 ETFs Longer Dated All Commodities ex-Agriculture and Livestock GO UCITS ETF ¹
	Anm.	\$	\$	\$	\$
Vermögenswerte					
Bankguthaben	6	1.245.131	471.020	279.843	49.435
Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten	10	–	–	–	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet					
· Wertpapiere	7	319.225.163	360.484.153	–	–
· Derivative Finanzinstrumente	7	–	–	767.281	1.008.216
· Money market instruments	7	–	–	1.109.457	1.350.455
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	10	–	–	19.357.000	20.915.000
Sonstige Vermögenswerte	8	5.044.406	410.234	6.040	6.548
Gesamtvermögenswerte		325.514.700	361.365.407	21.519.621	23.329.654
Verbindlichkeiten					
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet					
· Derivative Finanzinstrumente	7	–	–	–	–
Kontokorrentverbindlichkeiten	6	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	9	166.890	211.781	11.190	12.473
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		166.890	211.781	11.190	12.473
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		325.347.810	361.153.626	21.508.431	23.317.181

¹ Der Fonds wurde am 5. Juli 2017 aufgelegt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

BILANZ

Zum 30. Juni 2017

		30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017
		Gesamt	ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF
	Anm.	\$	\$	€	€	\$	£	£
Vermögenswerte								
Bankguthaben	6	7.127.480	179.162	–	–	57	912.169	676.659
Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten	10	3.907.454	–	950.000	–	5.191	220.000	270.016
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet								
· Wertpapiere	7	1.312.747.527	26.958.035	–	–	–	–	–
· Derivative Finanzinstrumente	7	25.101.486	–	–	6.274.645	15.707.940	–	1.194.983
· Geldmarktinstrumente	7	70.927.816	–	2.009.309	7.181.289	41.259.124	492	1.400.240
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	10	885.870.088	–	32.810.515	73.944.294	482.436.362	6.880.924	26.312.174
Sonstige Vermögenswerte	8	15.804.862	–	–	–	77.496	42	1.618
Gesamtvermögenswerte		2.321.486.713	27.137.197	35.769.824	87.400.228	539.486.170	8.013.627	29.855.690
Verbindlichkeiten								
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet								
· Derivative Finanzinstrumente	7	5.226.285	–	2.691.354	–	–	306.279	–
Kontokorrentverbindlichkeiten	6	4.045.943	–	–	1.580.491	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	9	9.741.973	18.907	20.141	56.085	307.287	651.141	679.950
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		19.014.201	18.907	2.711.495	1.636.576	307.287	957.420	679.950
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		2.302.472.512	27.118.290	33.058.329	85.763.652	539.178.883	7.056.207	29.175.740

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

BILANZ (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017

		30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017
		ETFs Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	ETFs DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	ETFs US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF	ETFs Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFs Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFs Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF
	Anm.	\$	\$	\$	\$	€	\$	\$
Vermögenswerte								
Bankguthaben	6	–	–	7	–	268.364	1.715.029	327.528
Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten	10	–	–	2.172.206	–	–	10.000	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet								
· Wertpapiere	7	–	–	–	544.659.232	18.320.136	52.254.388	48.528.290
· Derivative Finanzinstrumente	7	399.558	35.031	–	–	–	46.241	203.756
· Money market instruments	7	3.759.296	11.334.010	2.273.289	–	–	–	–
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	10	39.447.021	168.966.602	30.141.485	–	–	–	–
Sonstige Vermögenswerte	8	12.696	44.976	4.975	1.286.361	174.603	608.446	509.779
Gesamtvermögenswerte		43.618.571	180.380.619	34.591.962	545.945.593	18.763.103	54.634.104	49.569.353
Verbindlichkeiten								
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet								
· Derivative Finanzinstrumente	7	–	–	1.544.729	–	–	49.269	164.740
Kontokorrentverbindlichkeiten	6	421.000	744.377	–	1.077.889	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	9	25.247	250.873	70.063	353.863	4.987	14.729	11.121
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		446.247	995.250	1.614.792	1.431.752	4.987	63.998	175.861
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		43.172.324	179.385.369	32.977.170	544.513.841	18.758.116	54.570.106	49.393.492

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

BILANZ (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017

		30. Juni 2017 ETFs Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	30. Juni 2017 ETFs ISE Cyber Security GO UCITS ETF
	Anm.	\$	\$
Vermögenswerte			
Bankguthaben	6	2.138.497	397.301
Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten	10	–	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
· Wertpapiere	7	330.487.650	288.964.344
· Derivative Finanzinstrumente	7	–	–
· Geldmarktinstrumente	7	–	–
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	10	–	–
Sonstige Vermögenswerte	8	4.475.443	8.583.384
Gesamtvermögenswerte		337.101.590	297.945.029
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
· Derivative Finanzinstrumente	7	–	–
Kontokorrentverbindlichkeiten	6	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	9	151.957	6.716.276
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		151.957	6.716.276
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		336.949.633	291.228.753

Die Anteile des ETFs S–Network Global Agri Business GO UCITS ETF wurden am 13. September 2016 zwangsweise zurückgenommen. Die Vermögenswerte des Fonds wurden anschließend veräußert und die Erlöse in bar an diejenigen Personen ausgeschüttet, die zum Registrierungsdatum am 13. September 2016 als Anteilinhaber des Fonds registriert waren.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG**Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017**

	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017
	Gesamt	ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF
	\$	\$	€	€
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	203.692.914	3.247.153	2.450.847	(9.664.833)
Berichtigung aufgrund von:				
Zinserträge	(9.005.762)	–	(352)	–
Zinsaufwand	235.220	150	57.702	138.342
Ausschüttungen an Anteilinhaber	16.738.248	–	–	–
Dividendenerträge	(3.745.033)	(230.156)	–	–
Quellensteuern	957.397	23.682	–	–
	208.872.984	3.040.829	2.508.197	(9.526.491)
(Zunahme)/Abnahme des Vermögens:				
Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten	1.837.813	–	410.002	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(727.157.104)	1.301.682	(573.538)	(55.137.582)
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	(45.985.027)	–	(1.553.000)	13.095.002
Forderungen gegenüber Brokern	–	–	–	–
Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen	(1.849.202)	–	–	(2.840)
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten:				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	77.581	–	(2.079)	–
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	90.804.784	–	(1.840.152)	60.849.292
Aufgelaufene Kosten	248.081	(1.240)	(1.363)	(8.442)
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	(473.150.090)	4.341.271	(1.051.933)	9.268.939
Zinsaufwand	(235.220)	(150)	(57.702)	(138.342)
Vereinnahmte Zinsen	9.005.762	–	352	–
Vereinnahmte Dividenden	2.787.636	206.474	–	–
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	(461.591.912)	4.547.595	(1.109.283)	9.130.597
Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit				
Ausschüttungen an Anteilinhaber	(16.738.248)	–	–	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	782.846.209	–	16.108.530	15.957.775
Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(317.733.063)	(4.683.660)	(15.542.500)	(23.466.716)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	448.374.898	(4.683.660)	566.030	(7.508.941)
Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	(13.217.014)	(136.065)	(543.253)	1.621.656
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Berichtszeitraums	3.081.537	179.162	–	(1.580.491)
Veränderung der Fremdwährungsposition durch Kumulierung	9.522.144	–	–	–
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	(613.333)	43.097	(543.253)	41.165

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017
	ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF
	\$	£	£	\$
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	40.345.483	1.014.584	(3.322.003)	3.254.002
Berichtigung aufgrund von:				
Zinserträge	(3.390.365)	(10.117)	(39.475)	(249.559)
Zinsaufwand	–	–	–	–
Ausschüttungen an Anteilinhaber	–	–	–	–
Dividendenerträge	–	–	–	–
Quellensteuern	–	–	–	–
	36.955.118	1.004.467	(3.361.478)	3.004.443
(Zunahme)/Abnahme des Vermögens:				
Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten	5.191	220.000	(640.122)	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	10.428.045	(980.115)	(17.705.865)	1.443.466
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	8.046.000	1.169.000	4.791.437	(3.453.000)
Forderungen gegenüber Brokern	–	–	–	–
Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen	(68.135)	42	(1.240)	(107)
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten:				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	59.103	–
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	–	(306.279)	20.643.056	110.303
Aufgelaufene Kosten	(31.695)	(481)	(1.843)	(70)
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	55.334.524	1.106.634	3.783.048	1.105.035
Zinsaufwand	–	–	–	–
Vereinnahmte Zinsen	3.390.365	10.117	39.475	249.559
Vereinnahmte Dividenden	–	–	–	–
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	58.724.889	1.116.751	3.822.523	1.354.594
Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit				
Ausschüttungen an Anteilinhaber	–	–	–	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	40.538.570	7.148.872	10.888.585	6.804.962
Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(101.887.981)	(9.385.689)	(15.887.497)	(7.858.760)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	(61.349.411)	(2.236.817)	(4.998.912)	(1.053.798)
Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	(2.624.522)	(1.120.066)	(1.176.389)	300.796
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Berichtszeitraums	57	912.169	676.659	(421.000)
Veränderung der Fremdwährungsposition durch Kumulierung	–	–	–	–
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	(2.624.465)	(207.897)	(499.730)	(120.204)

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017
	ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF \$	ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF \$	ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF \$	ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF €
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	12.517.194	(3.719.032)	133.672.486	102.501
Berichtigung aufgrund von:				
Zinserträge	(1.180.550)	(207.059)	–	–
Zinsaufwand	–	–	7.896	49.644
Ausschüttungen an Anteilinhaber	–	1.178.801	–	166.024
Dividendenerträge	–	–	(2.732.436)	–
Quellensteuern	–	–	462.821	1.349
	11.336.644	(2.747.290)	131.410.767	319.518
(Zunahme)/Abnahme des Vermögens:				
Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten	–	2.172.206	–	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(11.493.455)	(2.855.264)	(517.650.812)	2.717.477
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	(18.390.000)	(5.620.000)	–	–
Forderungen gegenüber Brokern	–	–	–	–
Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen	(9.658)	(5.697)	(168.793)	12.425
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten:				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	–	(1.544.729)	–	–
Aufgelaufene Kosten	(128.362)	7.699	305.498	(885)
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	(18.684.831)	(10.593.075)	(386.103.340)	3.048.535
Zinsaufwand	–	–	(7.896)	(49.644)
Vereinnahmte Zinsen	1.180.550	207.059	–	–
Vereinnahmte Dividenden	–	–	2.269.615	(1.349)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	(17.504.281)	(10.386.016)	(383.841.621)	2.997.542
Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit				
Ausschüttungen an Anteilinhaber	–	(1.178.801)	–	(166.024)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	18.963.769	23.326.676	390.488.037	2.058.360
Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(3.215.235)	(13.069.406)	(4.143.300)	(4.873.755)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	15.748.534	9.078.469	386.344.737	(2.981.419)
Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	(1.755.747)	(1.307.547)	2.503.116	16.123
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Berichtszeitraums	(744.377)	7	(1.077.889)	268.364
Veränderung der Fremdwährungsposition durch Kumulierung	–	–	–	–
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	(2.500.124)	(1.307.540)	1.425.227	284.487

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017
	ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF \$	ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF \$	ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF \$	ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF \$
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	3.964.698	1.990.671	(3.577.909)	18.212.240
Berichtigung aufgrund von:				
Zinserträge	–	–	(4.053.104)	(157)
Zinsaufwand	150.961	183.130	–	–
Ausschüttungen an Anteilinhaber	1.254.582	223.949	13.885.701	–
Dividendenerträge	–	–	–	(782.441)
Quellensteuern	953	4.810	293.498	170.047
	5.371.194	2.402.560	6.548.186	17.599.689
(Zunahme)/Abnahme des Vermögens:				
Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten	(179.999)	–	–	–
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	–	–	–	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(53.257.044)	(527.794)	11.262.487	(70.482.829)
Forderungen gegenüber Brokern	–	–	–	–
Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen	(559.109)	(45.197)	(568.963)	(410.234)
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten:				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	144.896	103.342	–	(6.559.001)
Aufgelaufene Kosten	13.252	(180)	14.933	54.506
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	(48.466.810)	1.932.731	17.256.643	(59.797.869)
Zinsaufwand	(150.961)	(183.130)	–	–
Vereinnahmte Zinsen	–	–	4.053.104	157
Vereinnahmte Dividenden	(953)	(4.810)	(293.498)	612.394
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	(48.618.724)	1.744.791	21.016.249	(59.185.318)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit				
Ausschüttungen an Anteilinhaber	(1.254.582)	(223.949)	(13.885.701)	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	55.297.728	634.023	69.851.036	71.919.471
Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(3.946.425)	(2.031.625)	(77.874.950)	(12.660.434)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	50.096.721	(1.621.551)	(21.909.615)	59.259.037
Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	1.477.997	123.240	(893.366)	73.719
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Berichtszeitraums	1.715.029	327.528	2.138.497	397.301
Veränderung der Fremdwährungsposition durch Kumulierung	–	–	–	–
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	3.193.026	450.768	1.245.131	471.020

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

	Berichts- zeitraum vom 5. Juli 2017 bis zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum vom 5. Juli 2017 bis zum 31. Dezember 2017
	ETFS All Commodities GO UCITS ETF ¹ \$	ETFS Longer Dated All Commodities ex-Agriculture and Livestock GO UCITS ETF ¹ \$
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit		
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.490.791	3.696.813
Berichtigung aufgrund von:		
Zinserträge	(127.709)	(131.400)
Zinsaufwand	–	–
Ausschüttungen an Anteilinhaber	–	–
Dividendenerträge	–	–
Quellensteuern	–	–
	1.363.082	3.565.413
(Zunahme)/Abnahme des Vermögens:		
Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten	–	–
Forderungen gegenüber Brokern	–	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(1.876.738)	(2.358.671)
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	(19.357.000)	(20.915.000)
Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen	(6.040)	(6.548)
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten:		
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	–	–
Aufgelaufene Kosten	11.190	12.473
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	(19.865.506)	(19.702.333)
Zinsaufwand	–	–
Vereinnahmte Zinsen	127.709	131.400
Vereinnahmte Dividenden	–	–
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	(19.737.797)	(19.570.933)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit		
Ausschüttungen an Anteilinhaber	–	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	21.011.200	20.234.900
Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(993.560)	(614.532)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	20.017.640	19.620.368
Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	279.843	49.435
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Berichtszeitraums	–	–
Veränderung der Fremdwährungsposition durch Kumulierung	–	–
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	279.843	49.435

¹ Der Fonds wurde am 5. Juli 2017 aufgelegt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG**Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016**

	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016 Gesamt- gesellschaft \$	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF \$	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF €	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016 ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF €
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(53.307.361)	(247.814)	22.171.047	(24.457.854)
Berichtigung aufgrund von:				
Zinserträge	(15.302.175)	(354)	–	–
Zinsaufwand	350.087	–	109.214	108.579
Ausschüttungen an Anteilinhaber	15.013.389	–	–	–
Dividendenerträge	(1.256.745)	(213.198)	–	–
Quellensteuern	667.168	22.474	–	–
	(53.835.637)	(438.892)	22.280.261	(24.349.275)
(Zunahme)/Abnahme des Vermögens:				
Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten	26.135.175	–	6.110.000	(1.418.628)
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(255.622.497)	(9.552.774)	1.582.324	4.790.741
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	78.160.173	–	5.680.490	2.656.321
Forderungen gegenüber Brokern	126.665	–	–	113.848
Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen	(824.216)	–	–	–
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten:				
Kontokorrentverbindlichkeiten	(4.951)	–	–	–
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(1.656.236)	–	–	–
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(8.367.897)	–	(6.169.800)	204.558
Aufgelaufene Kosten	145.537	6.870	(552)	468
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	(215.743.884)	(9.984.796)	29.482.723	(18.001.967)
Zinsaufwand	(350.087)	–	(109.214)	(108.579)
Vereinnahmte Zinsen	15.302.175	354	–	–
Vereinnahmte Dividenden	589.577	190.724	–	–
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	(200.202.219)	(9.793.718)	29.373.509	(18.110.546)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit				
Ausschüttungen an Anteilinhaber	(15.013.389)	–	–	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	784.395.270	9.823.425	33.549.429	30.428.132
Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(558.792.017)	–	(64.522.938)	(13.057.588)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	210.589.864	9.823.425	(30.973.509)	17.370.544
Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	10.387.645	29.707	(1.600.000)	(740.002)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Berichtszeitraums	14.104.271	109.916	1.600.000	740.002
Veränderung der Fremdwährungsposition durch Kumulierung	(11.766.692)	–	–	–
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	12.725.224	139.623	–	–

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

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

	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016
	ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF
	\$	£	£	\$
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(9.628.703)	2.286.317	(5.787.587)	6.447.387
Berichtigung aufgrund von:				
Zinserträge	(1.332.268)	(15.724)	(46.630)	(97.134)
Zinsaufwand	–	–	–	–
Ausschüttungen an Anteilinhaber	–	–	–	–
Dividendenerträge	–	–	–	–
Quellensteuern	–	–	–	–
	(10.960.971)	2.270.593	(5.834.217)	6.350.253
(Zunahme)/Abnahme des Vermögens:				
Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten	15.005.863	–	849.998	1.370.000
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(17.330.474)	1.553.851	(243.124)	(46.497)
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	2.536.057	4.207.117	(3.446.726)	(7.995.000)
Forderungen gegenüber Brokern	186	–	–	–
Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen	(52.295)	415	689	(6.707)
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten:				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(304)	–	(1.236.998)	–
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(3.963.393)	1.261.000	(1.181.895)	(419.464)
Aufgelaufene Kosten	33.232	(5.769)	1.273	5.534
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	(14.732.099)	9.287.207	(11.091.000)	(741.881)
Zinsaufwand	–	–	–	–
Vereinnahmte Zinsen	1.332.268	15.724	46.630	97.134
Vereinnahmte Dividenden	–	–	–	–
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	(13.399.831)	9.302.931	(11.044.370)	(644.747)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	254.569.439	24.955.003	29.751.339	7.107.585
Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(241.169.608)	(34.597.934)	(18.706.969)	(6.462.838)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	13.399.831	(9.642.931)	11.044.370	644.747
Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	–	(340.000)	–	–
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Berichtszeitraums	–	340.000	–	–
Veränderung der Fremdwährungsposition durch Kumulierung	–	–	–	–
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–	–

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

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

	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 13. September 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016
	ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	ETFS S-Network Global Agri Business GO UCITS ETF¹	ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF
	\$	\$	\$	\$
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(28.942.719)	815.882	997.757	12.148.785
Berichtigung aufgrund von:				
Zinsaufwand	–	–	–	–
Zinserträge	(248.970)	(15.122)	(47.672)	(71.427)
Ausschüttungen an Anteilinhaber	–	–	628.043	–
Dividendenerträge	–	–	–	(515.658)
Quellensteuern	–	–	–	60.400
	(29.191.689)	800.760	1.578.128	11.622.100
(Zunahme)/Abnahme des Vermögens:				
Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten	–	1.080.000	–	2.610.000
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(1.524.153)	1.124.851	(1.349.578)	(185.532.154)
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	12.961.000	14.975.100	(5.802.000)	41.759.800
Forderungen gegenüber Brokern	–	–	–	–
Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen	(12.137)	549	(2.393)	(77.937)
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten:				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	–	(551.510)	–	3.029.469
Aufgelaufene Kosten	(12.704)	(12.944)	15.247	91.584
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	(17.779.683)	17.416.806	(5.560.596)	(126.497.138)
Zinsaufwand	–	–	–	–
Vereinnahmte Zinsen	248.970	15.122	47.672	71.427
Vereinnahmte Dividenden	–	–	–	455.258
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	(17.530.713)	17.431.928	(5.512.924)	(125.970.453)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit				
Ausschüttungen an Anteilinhaber	–	–	(628.043)	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	37.194.069	–	7.096.147	131.195.738
Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(22.129.706)	(17.431.928)	(1.355.180)	–
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	15.064.363	(17.431.928)	5.112.924	131.195.738
Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	(2.466.350)	–	(400.000)	5.225.285
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Berichtszeitraums	6.687.850	–	400.000	–
Veränderung der Fremdwährungsposition durch Kumulierung	–	–	–	–
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	4.221.500	–	–	5.225.285

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

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

	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016
	ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF €	ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF \$	ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF \$	ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF \$
Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2.473	(3.287.945)	(4.843.495)	(21.776.109)
Berichtigung aufgrund von:				
Zinsaufwand	–	–	–	–
Zinserträge	(461.638)	(759.123)	(644.312)	(3.593.355)
Ausschüttungen an Anteilinhaber	200.198	874.978	276.897	13.013.789
Dividendenerträge	–	–	–	–
Quellensteuern	340	1.206	3.784	514.390
	(258.627)	(3.170.884)	(5.207.126)	(11.841.285)
(Zunahme)/Abnahme des Vermögens:				
Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten	–	(230.000)	(170.000)	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(2.020.663)	(10.257.378)	1.466.167	1.002.910
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	–	–	–	–
Forderungen gegenüber Brokern	–	–	–	–
Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen	(62.851)	(114.679)	(65.007)	(348.477)
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten:				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	–
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	528.436	78.482	(72.880)	–
Aufgelaufene Kosten	60	2.709	1.655	1.938
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	(1.813.645)	(13.691.750)	(4.047.191)	(11.184.914)
Zinsaufwand	–	–	–	–
Vereinnahme Zinsen	461.638	759.123	644.312	3.593.355
Vereinnahme Dividenden	(340)	(1.206)	(3.784)	(514.390)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	(1.352.347)	(12.933.833)	(3.406.663)	(8.105.949)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit				
Ausschüttungen an Anteilinhaber	(200.198)	(874.978)	(276.897)	(13.013.789)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	2.542.160	16.648.786	21.358.421	115.669.382
Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(768.090)	(2.382.364)	(18.124.649)	(95.583.458)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	1.573.872	13.391.444	2.956.875	7.072.135
Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	221.525	457.611	(449.788)	(1.033.814)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Berichtszeitraums	323.843	947.512	610.321	1.934.775
Veränderung der Fremdwährungsposition durch Kumulierung	–	–	–	–
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	545.368	1.405.123	160.533	900.961

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

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

 Berichts-
 zeitraum zum
 31. Dezember
 2016
 ETFS ISE Cyber
 Security
 GO UCITS ETF
 \$

Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit	
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.989.695
Berichtigung aufgrund von:	
Zinsaufwand	204
Zinserträge	–
Ausschüttungen an Anteilinhaber	–
Dividendenerträge	(527.889)
Quellensteuern	64.541
	1.526.551
(Zunahme)/Abnahme des Vermögens:	
Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(42.214.169)
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	–
Forderungen gegenüber Brokern	–
Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen	(94.613)
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten:	
Kontokorrentverbindlichkeiten	(4.951)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	–
Aufgelaufene Kosten	25.224
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	(40.761.958)
Zinsaufwand	(204)
Vereinnahmte Zinsen	–
Vereinnahmte Dividenden	463.348
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	(40.298.814)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	
Ausschüttungen an Anteilinhaber	–
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	40.395.780
Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	–
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	40.395.780
Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	96.966
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Berichtszeitraums	–
Veränderung der Fremdwährungsposition durch Kumulierung	–
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	96.966

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Grundlagen der Erstellung

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

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

Einsatz von Schätzungen und Beurteilungen

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

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

- Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet – Anmerkung 7

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

Der verkürzte Zwischenabschluss sollte zusammen mit dem geprüften Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 gelesen werden. Die wichtigen Bilanzierungsgrundsätze und Schätzmethoden, die von der Gesellschaft für den Sechsmonatszeitraum zum 31. Dezember 2017 angewandt wurden, entsprechen denen, die von der Gesellschaft für den Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 angewandt wurden.

Neue Standards, Änderungen und Auslegungen

Zum Datum der Genehmigung dieses Abschlusses gab es mehrere Standards, Änderungen und Auslegungen, die herausgegeben, aber noch nicht in Kraft getreten waren.

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

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

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

Grundlagen der Erstellung (Fortsetzung)

Neue Standards, Änderungen und Auslegungen (Fortsetzung)

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

Es erfolgt eine Prüfung der Auswirkungen von IFRS 9 auf die Gesellschaft.

IFRS 15, „Erlöse aus Verträgen mit Kunden“ („IFRS 15“) (im Mai 2014 herausgegeben). IFRS 15 ist wirksam für Berichtsjahre, die am oder nach dem 1. Januar 2018 beginnen, und wurde von der Gesellschaft nicht vorzeitig übernommen. IFRS 15 legt einen umfassenden Rahmen für die Ermittlung fest, ob, wie viel und wann Erlöse erfasst werden. Es erfolgt eine Prüfung der Auswirkungen von IFRS 15 auf die Gesellschaft.

Am 29. Januar 2016 veröffentlichte der The International Accounting Standards Board Änderungen an IAS 7 „Kapitalflussrechnungen“. Die Änderungen sollen IAS 7 klarstellen, um die Angaben über die Finanzierungsaktivitäten eines Unternehmens, die Anwendern von Jahresabschlüssen geliefert werden, zu verbessern. Sie gelten für am oder nach dem 1. Januar 2017 beginnende Geschäftsjahre. Auf Basis der vorläufigen Beurteilung werden die Änderungen voraussichtlich keine wesentlichen Auswirkungen für die Gesellschaft haben,

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

2. Zinserträge

	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017
	Total	ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF
	\$	\$	€	€	\$	£	£
Zinserträge aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden finanziellen Vermögenswerten:							
Schuldtitel	10.615.492	–	–	–	–	–	–
Zinserträge aus:							
Geldmarktinstrumenten	372.457	–	–	–	228.281	136	1.534
Umgekehrten Pensionsgeschäften	5.217.414	–	–	–	3.307.715	9.981	36.902
	16.205.363	–	–	–	3.535.996	10.117	38.436

	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017
	ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF
	\$	\$	\$	\$	€	\$	\$
Zinserträge aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden finanziellen Vermögenswerten:							
Schuldtitel	–	–	–	–	112.534	1.016.594	371.846
Zinserträge aus:							
Geldmarktinstrumenten	17.759	85.848	17.161	–	–	–	–
Umgekehrten Pensionsgeschäften	244.603	1.149.337	200.571	–	–	–	–
	262.362	1.235.185	217.732	–	112.534	1.016.594	371.846

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

2. Zinserträge (Fortsetzung)

	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum vom 5. Juli 2017 bis zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum vom 5. Juli 2017 bis zum 31. Dezember 2017
	ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF \$	ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF \$	ETFS All Commodities GO UCITS ETF ¹ \$	ETFS Longer Dated All Commodities ex-Agriculture and Livestock GO UCITS ETF ¹ \$
Zinserträge aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden finanziellen Vermögenswerten:				
Schuldtitel	9.094.732	–	–	–
Zinserträge aus:				
Geldmarktinstrumenten	2.777	157	10.935	7.339
Umgekehrten Pensionsgeschäften	–	–	122.815	130.608
	9.097.509	157	133.750	137.947

¹ Der Fonds wurde am 5. Juli 2017 aufgelegt.

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

2. Zinserträge (Fortsetzung)

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

	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 13. September 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2016
	ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	ETFS S–Network Global Agri Business GO UCITS ETF¹	US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF
	\$	\$	\$	\$	\$	€	\$
Zinserträge aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden finanziellen Vermögenswerten: Schuldtitel	–	–	–	–	–	144.738	556.566
Zinserträge aus:							
Geldmarktinstrumenten	7.022	22.461	1.313	3.742	1.631	–	–
Umgekehrten Pensionsgeschäften	96.665	237.670	13.809	47.318	69.796	–	–
	103.687	260.131	15.122	51.060	71.427	144.738	556.566

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

2. Zinserträge (Fortsetzung)

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

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

3. Zinsaufwand

	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017
	Total	ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF
	\$	\$	€	€	\$
Zinsaufwendungen aus:					
Geldmarktinstrumenten	(12.692)	(150)	(9)	(3.942)	(7.896)
Umgekehrten Pensionsgeschäften	(222.528)	–	(57.693)	(131.560)	–
	(235.220)	(150)	(57.702)	(135.502)	(7.896)

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

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

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

	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017
	Insgesamt	ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Leveraged Daily 2x) GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF
	\$	\$	€	€	\$	£	£	\$
Zu Handelszwecken gehalten:								
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	37.197.087	555.523	(7.207)	(14.932)	–	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Derivaten	36.732.216	–	742.160	(4.517.189)	37.173.998	437.001	(1.177.731)	3.595.587
Realisierter Nettogewinn/(-Verlust) aus Fremdwährungen	822.125	(1.912)	–	–	–	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	120.929.073	2.604.128	–	–	–	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Derivaten	5.244.270	–	1.840.152	(4.771.720)	435.761	584.466	(2.106.302)	(509.860)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	7.474.795	(253)	–	–	–	–	–	–
	208.399.566	3.157.486	2.575.105	(9.303.841)	37.609.759	1.021.467	(3.284.033)	3.085.727

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

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

	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2017
	ETFs DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF \$	ETFs US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF \$	ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF \$	ETFs Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF €	ETFs Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF \$	ETFs Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF \$	ETFs Lombard Odier IM Emerging Market local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF \$	ETFs ISE Cyber Security GO UCITS ETF \$
Zu Handelszwecken gehalten:								
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	–	–	28.265.939	96.514	32.955	(18.974)	400.526	4.380.036
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Derivaten	5.694.360	(5.773.557)	268.184	–	879.502	649.679	(59.441)	9.485
Realisierter Nettogewinn/(-Verlust) aus Fremdwährungen	–	–	(361.755)	–	388.738	155.664	703.652	(62.262)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	–	–	105.787.573	88.232	685.176	71.389	(2.380.759)	14.057.821
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Derivaten	6.226.071	3.059.015	173	–	(179.926)	(110.569)	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	–	–	1.757	–	2.557.166	1.174.735	3.739.202	2.187
	11.920.431	(2.714.542)	133.961.871	184.746	4.363.611	1.921.924	2.403.180	18.387.267

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

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

	Berichts- zeitraum vom 5. Juli 2017 bis zum 31. Dezember 2017	Berichts- zeitraum vom 5. Juli 2017 bis zum 31. Dezember 2017
	ETFs All Commodities GO UCITS ETF ¹	ETFs Longer Dated All Commodities ex- Agriculture and Livestock GO UCITS ETF ¹
	\$	\$
Zu Handelszwecken gehalten:		
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	761.049	2.732.581
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Derivaten	(141.070)	(149.893)
Realisierter Nettogewinn/(-Verlust) aus Fremdwährungen	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Derivaten	767.281	1.008.216
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	–	–
	1.387.260	3.590.904

¹ Der Fonds wurde am 5. Juli 2017 aufgelegt.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)**Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017****4. Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)**

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

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

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

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

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

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

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

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

5. Besteuerung

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

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

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

- a) ein Anteilinhaber, der zum Zeitpunkt der steuerpflichtigen Transaktion weder in Irland ansässig ist noch seinen gewöhnlichen Aufenthalt in Irland hat, vorausgesetzt, der Gesellschaft liegen die entsprechenden, gesetzlich vorgeschriebenen und unterschriebenen Erklärungen vor;
- b) bestimmte steuerbefreite, in Irland ansässige Anleger, die der Gesellschaft die gesetzlich vorgeschriebenen, unterschriebenen Erklärungen eingereicht haben;
- c) ein Austausch von Anteilen aufgrund einer die Voraussetzungen erfüllenden Fusion oder Restrukturierung der Gesellschaft mit einem anderen Fonds;
- d) Transaktionen in Bezug auf Anteile, die in einem von der irischen Steuerbehörde (Revenue Commissioners of Ireland) als anerkannt bezeichneten Clearing-System gehalten werden;
- e) bestimmte Austauschtransaktionen zwischen Eheleuten und ehemaligen Eheleuten anlässlich einer gerichtlichen Trennung und/oder Scheidung;
- f) ein Tausch von Anteilen der Gesellschaft in andere Anteile der Gesellschaft durch einen Anteilinhaber, der zu Bedingungen erfolgt, die einem Drittvergleich standhalten, und bei dem keine Zahlung an den Anteilinhaber erfolgt.

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

Andere Länder:

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

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

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

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

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

5. Besteuerung (Fortsetzung)

Andere Länder: (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

6. Zahlungsmittel und Kontokorrentverbindlichkeiten

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

Die Gesellschaft kann auch Barbestände in der Basiswährung der Fonds oder der Währung halten, auf die die Anlagen lauten. Beispielsweise kann der ETFS E-Fund MSCI China A GO UCITS ETF Barbestände in US-Dollar oder chinesischen Renminbi oder in beiden Währungen halten. Die liquiden Mittel des ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF enthalten einen gesperrten Barbetrag von 21.499 US\$ (30. Juni 2017: 20.651 US\$), der bei der HSBC mit einer Verfügungsbeschränkung zugunsten der China Securities Depository and Clearing Corp aufgrund der Mindestreservevorschriften für das Handeln von A-Aktien am chinesischen Aktienmarkt gehalten wird.

Die Sammelkonten werden bei der Transferstelle unterhalten, über die Zeichnungs-, Rücknahme- und Dividendengelder und Liquidationserlöse von Fonds gezahlt werden, und gelten als Vermögenswerte der des Fonds. Am Ende des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2017 erfolgten Berichtigungen der Bankguthaben im Zusammenhang mit den Sammelkonten für den ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF.

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

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

	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017
	Insgesamt	ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF
	\$	\$	€	€	\$	£	£
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet							
Zu Handelszwecken gehalten:							
Geldmarktinstrumente	64.558.948	–	2.582.847	2.536.299	30.395.318	702.420	1.238.351
Stammaktien	1.449.424.375	25.656.353	–	–	–	–	–
Unternehmensanleihen	124.282.811	–	–	–	–	–	–
Staatsanleihen	368.288.474	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus OTC-Swap-Transaktionen	27.875.682	–	–	1.502.925	16.143.701	278.187	–
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften (Forwards)	207.740	–	–	–	–	–	–
	2.034.638.030	25.656.353	2.582.847	4.039.224	46.539.019	980.607	1.238.351
	31. Dezember 2017 ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	31. Dezember 2017 ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	31. Dezember 2017 ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	31. Dezember 2017 ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF	31. Dezember 2017 ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	31. Dezember 2017 ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	31. Dezember 2017 ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF
	\$	\$	\$	\$	€	\$	\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet							
Zu Handelszwecken gehalten:							
Geldmarktinstrumente	2.715.388	16.601.394	3.614.266	–	–	–	–
Stammaktien	–	–	–	1.063.283.869	–	–	–
Unternehmensanleihen	–	–	–	–	15.602.659	105.546.462	–
Staatsanleihen	–	–	–	–	–	–	49.063.311
Nicht realisierter Gewinn aus OTC-Swap-Transaktionen	–	6.261.102	1.514.287	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften (Forwards)	–	–	–	–	–	11.211	196.529
	2.715.388	22.862.496	5.128.553	1.063.283.869	15.602.659	105.557.673	49.259.840

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

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

	31. Dezember 2017 ETFs Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF \$	31. Dezember 2017 ETFs ISE Cyber Security GO UCITS ETF \$	31. Dezember 2017 ETFs All Commodities GO UCITS ETF ¹ \$	31. Dezember 2017 ETFs Longer Dated All Commodities ex-Agriculture and Livestock GO UCITS ETF ¹ \$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Zu Handelszwecken gehalten:				
Geldmarktinstrumente	–	–	1.109.457	1.350.455
Stammaktien	–	360.484.153	–	–
Unternehmensanleihen	–	–	–	–
Staatsanleihen	319.225.163	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus OTC-Swap- Transaktionen	–	–	767.281	1.008.216
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften (Forwards)	–	–	–	–
	319.225.163	360.484.153	1.876.738	2.358.671

¹ Der Fonds wurde am 5. Juli 2017 aufgelegt.

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

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

	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017
	Insgesamt	ETFs-E Fund	ETFs DAX®	ETFs DAX®	Longer Dated All	ETFs FTSE 100®	ETFs FTSE 100®
	\$	GO UCITS ETF	Daily 2x Long	Daily 2x Short	Commodities	Leveraged	Super Short
		\$	GO UCITS ETF	GO UCITS ETF	GO UCITS ETF	GO UCITS ETF	GO UCITS ETF
			€	€	\$	£	£
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet							
Zu Handelszwecken gehalten:							
Geldmarktinstrumente	70.927.816	–	2.009.309	7.181.289	41.259.124	492	1.400.240
Stammaktien	860.581.611	26.958.035	–	–	–	–	–
Unternehmensanleihen	73.149.976	–	–	–	–	–	–
Staatsanleihen	379.015.940	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus OTC-Swap-Transaktionen	24.851.489	–	–	6.274.645	15.707.940	–	1.194.983
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften (Forwards)	249.997	–	–	–	–	–	–
	1.408.776.829	26.958.035	2.009.309	13.455.934	56.967.064	492	2.595.223

	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017
	ETFs	ETFs	ETFs	ETFs	ETFs	ETFs	ETFs
	Russell	DAXglobal	ETFs US Energy	ROBO Global®	Lombard Odier IM	Lombard Odier IM	Lombard Odier IM
	2000 US	Gold Mining	Infrastructure MLP	Robotics and	Euro Corporate	Global Corporate	Global Government
	Small Cap	GO UCITS ETF	GO UCITS ETF	Automation GO	Bond Fundamental	Bond Fundamental	Bond Fundamental
	GO UCITS ETF	GO UCITS ETF	GO UCITS ETF	UCITS ETF	GO UCITS ETF	GO UCITS ETF	GO UCITS ETF
	\$	\$	\$	\$	€	\$	\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet							
Zu Handelszwecken gehalten:							
Geldmarktinstrumente	3.759.296	11.334.010	2.273.289	–	–	–	–
Stammaktien	–	–	–	544.659.232	–	–	–
Unternehmensanleihen	–	–	–	–	18.320.136	52.254.388	–
Staatsanleihen	–	–	–	–	–	–	48.528.290
Nicht realisierter Gewinn aus OTC-Swap-Transaktionen	399.558	35.031	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften (Forwards)	–	–	–	–	–	46.241	203.756
	4.158.854	11.369.041	2.273.289	544.659.232	18.320.136	52.300.629	48.732.046

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

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

	30. Juni 2017 ETFs Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF \$	30. Juni 2017 ETFs ISE Cyber Security GO UCITS ETF \$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Zu Handelszwecken gehalten:		
Geldmarktinstrumente	–	–
Stammaktien	–	288.964.344
Unternehmensanleihen	–	–
Staatsanleihen	330.487.650	–
Nicht realisierter Gewinn aus OTC-Swap- Transaktionen	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften (Forwards)	–	–
	330.487.650	288.964.344

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

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

	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017
	Insgesamt	ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF
	\$	\$	€	€	\$	£	£	\$
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet								
Zu Handelszwecken gehalten:								
Nicht realisierter Verlust aus OTC- Swap-Transaktionen	2.365.250	–	851.202	–	–	–	911.319	110.303
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften (Forwards)	462.247	–	–	–	–	–	–	–
	2.827.497	–	851.202	–	–	–	911.319	110.303

	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017
	ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF
	\$	\$	\$	€	\$	\$	\$	\$
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet								
Zu Handelszwecken gehalten:								
Nicht realisierter Verlust aus OTC- Swap-Transaktionen	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften (Forwards)	–	–	–	–	194.165	268.082	–	–
	–	–	–	–	194.165	268.082	–	–

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

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

	31. Dezember 2017 ETFS All Commodities GO UCITS ETF¹	31. Dezember 2017 ETFS Longer Dated All Commodities ex-Agriculture and Livestock GO UCITS ETF¹
	\$	\$
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		
Zu Handelszwecken gehalten:		
Nicht realisierter Verlust aus OTC-Swap- Transaktionen	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften (Forwards)	–	–
	–	–

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

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

	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017
	Insgesamt	ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF
	\$	\$	€	€	\$	£	£	\$
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet								
Zu Handelszwecken gehalten:								
Nicht realisierter Verlust aus OTC- Swap-Transaktionen	5.012.276	–	2.691.354	–	–	306.279	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften (Forwards)	214.009	–	–	–	–	–	–	–
	5.226.285	–	2.691.354	–	–	306.279	–	–
	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017
	ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF
	\$	\$	\$	€	\$	\$	\$	\$
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet								
Zu Handelszwecken gehalten:								
Nicht realisierter Verlust aus OTC- Swap-Transaktionen	–	1.544.729	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften (Forwards)	–	–	–	–	49.269	164.740	–	–
	–	1.544.729	–	–	49.269	164.740	–	–

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

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

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

Die Barbestände der Gesellschaft können in verzinsliche, kurzfristige Investmentfonds mit AAA-Rating umgeschichtet werden, die in der Bilanz der Gesellschaft als Geldmarktinstrumente klassifiziert werden. Diese Geldmarktinstrumente werden für die Gesellschaft im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited, der Verwahrstelle, gehalten. Zum 31. Dezember 2017 hielt kein Fonds mehr als 11 % (30. Juni 2017: 13 %*) seines Nettovermögens in Kassenbeständen.

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

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

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

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

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

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

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

Auf Basis der Bewertungsgrundsätze hat die Gesellschaft OTC-Swaps, einschließlich Verpflichtungen, auf Ebene 2, Geldmarktinstrumente auf Ebene 1, Devisenterminkontrakte auf Ebene 2, Unternehmens- und Staatsanleihen auf Ebene 2 und Stammaktien auf Ebene 1 und 3 eingestuft.

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

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

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

Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten

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

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

31. Dezember 2017	Währung	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
Insgesamt	\$				
Geldmarktinstrumente		64.558.948	–	–	64.558.948
Nicht realisierter Gewinn aus OTC-Swap-Transaktionen		–	27.875.682	–	27.875.682
Stammaktien		1.448.683.193	–	741.182	1.449.424.375
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften (Forwards)		–	207.740	–	207.740
Unternehmensanleihen		–	124.282.811	–	124.282.811
Staatsanleihen		–	368.288.474	–	368.288.474
		1.513.242.141	520.654.707	741.182	2.034.638.030
ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	\$				
Stammaktien		24.915.171	–	741.182	25.656.353
		24.915.171	–	741.182	25.656.353
ETFS DAX* Daily 2x Long GO UCITS ETF	€				
Geldmarktinstrumente		2.582.847	–	–	2.582.847
		2.582.847	–	–	2.582.847
ETFS DAX* Daily 2x Short GO UCITS ETF	€				
Geldmarktinstrumente		2.536.299	–	–	2.536.299
Nicht realisierter Gewinn aus OTC-Swap-Transaktionen		–	1.502.925	–	1.502.925
		2.536.299	1.502.925	–	4.039.224
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	\$				
Geldmarktinstrumente		30.395.318	–	–	30.395.318
Nicht realisierter Gewinn aus OTC-Swap-Transaktionen		–	16.143.701	–	16.143.701
		30.395.318	16.143.701	–	46.539.019
ETFS FTSE 100* Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	£				
Geldmarktinstrumente		702.420	–	–	702.420
Nicht realisierter Gewinn aus OTC-Swap-Transaktionen		–	278.187	–	278.187
		702.420	278.187	–	980.607
ETFS FTSE 100* Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	£				
Geldmarktinstrumente		1.238.351	–	–	1.238.351
		1.238.351	–	–	1.238.351
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	\$				
Geldmarktinstrumente		2.715.388	–	–	2.715.388
		2.715.388	–	–	2.715.388

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

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

Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

31. Dezember 2017	Währung	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	\$				
Geldmarktinstrumente		16.601.394	–	–	16.601.394
Nicht realisierter Gewinn aus OTC-Swap-Transaktionen		–	6.261.102	–	6.261.102
		16.601.394	6.261.102	–	22.862.496
ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	\$				
Geldmarktinstrumente		3.614.266	–	–	3.614.266
Nicht realisierter Gewinn aus OTC-Swap-Transaktionen		–	1.514.287	–	1.514.287
		3.614.266	1.514.287	–	5.128.553
ROBO Global* Robotics and Automation GO UCITS ETF	\$				
Stammaktien		1.063.283.869	–	–	1.063.283.869
		1.063.283.869	–	–	1.063.283.869
ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	€				
Unternehmensanleihen		–	15.602.659	–	15.602.659
		–	15.602.659	–	15.602.659
ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	\$				
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften (Forwards)		–	11.211	–	11.211
Unternehmensanleihen		–	105.546.42	–	105.546.42
		–	105.557.673	–	105.557.673
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	\$				
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften (Forwards)		–	196.529	–	196.529
Staatsanleihen		–	49.063.311	–	49.063.311
		–	49.259.840	–	49.259.840
ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	\$				
Staatsanleihen		–	319.225.163	–	319.225.163
		–	319.225.163	–	319.225.163
ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF	\$				
Stammaktien		360.484.153	–	–	360.484.153
		360.484.153	–	–	360.484.153
ETFS All Commodities GO UCITS ETF	\$				
Geldmarktinstrumente		1.109.457	–	–	1.109.457
Nicht realisierter Gewinn aus OTC-Swap-Transaktionen		–	767.281	–	767.281
		1.109.457	767.281	–	1.876.738
ETFS Longer Dated All Commodities ex-Agriculture and Livestock GO UCITS ETF	\$				
Geldmarktinstrumente		1.350.455	–	–	1.350.455
Nicht realisierter Gewinn aus OTC-Swap-Transaktionen		–	1.008.216	–	1.008.216
		1.350.455	1.008.216	–	2.358.671

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

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

Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

31. Dezember 2017	Währung	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
Insgesamt	\$				
Nicht realisierter Verlust aus OTC-Swap-Transaktionen		–	2.365.250	–	2.365.250
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften (Forwards)		–	462.247	–	462.247
		–	2.827.497	–	2.827.497
ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	€				
Nicht realisierter Verlust aus OTC-Swap-Transaktionen		–	851.202	–	851.202
		–	851.202	–	851.202
ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	£				
Nicht realisierter Verlust aus OTC-Swap-Transaktionen		–	911.319	–	911.319
		–	911.319	–	911.319
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	\$				
Nicht realisierter Verlust aus OTC-Swap-Transaktionen		–	110.303	–	110.303
		–	110.303	–	110.303
ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	\$				
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften (Forwards)		–	194.165	–	194.165
		–	194.165	–	194.165
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	\$				
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften (Forwards)		–	268.082	–	268.082
		–	268.082	–	268.082

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

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

Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

30. Juni 2017	Währung	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
Insgesamt	\$				
Geldmarktinstrumente		70.927.816	–	–	70.927.816
Nicht realisierter Gewinn aus OTC-Swap-Transaktionen		–	24.851.489	–	24.851.489
Stammaktien		859.044.057	–	1.537.554	860.581.611
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften (Forwards)		–	249.997	–	249.997
Unternehmensanleihen		–	73.149.976	–	73.149.976
Staatsanleihen		–	379.015.940	–	379.015.940
		929.971.873	477.267.402	1.537.554	1.408.776.829
ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	\$				
Stammaktien		25.420.481	–	1.537.554	26.958.035
		25.420.481	–	1.537.554	26.958.035
ETFS DAX* Daily 2x Long GO UCITS ETF	€				
Geldmarktinstrumente		2.009.309	–	–	2.009.309
		2.009.309	–	–	2.009.309
ETFS DAX* Daily 2x Short GO UCITS ETF	€				
Geldmarktinstrumente		7.181.289	–	–	7.181.289
Nicht realisierter Gewinn aus OTC-Swap-Transaktionen		–	6.274.645	–	6.274.645
		7.181.289	6.274.645	–	13.455.934
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	\$				
Geldmarktinstrumente		41.259.124	–	–	41.259.124
Nicht realisierter Gewinn aus OTC-Swap-Transaktionen		–	15.707.940	–	15.707.940
		41.259.124	15.707.940	–	56.967.064
ETFS FTSE 100* Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	£				
Geldmarktinstrumente		492	–	–	492
		492	–	–	492
ETFS FTSE 100* Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	£				
Geldmarktinstrumente		1.400.240	–	–	1.400.240
Nicht realisierter Gewinn aus OTC-Swap-Transaktionen		–	1.194.983	–	1.194.983
		1.400.240	1.194.983	–	2.595.223
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	\$				
Geldmarktinstrumente		3.759.296	–	–	3.759.296
Nicht realisierter Gewinn aus OTC-Swap-Transaktionen		–	399.558	–	399.558
		3.759.296	399.558	–	4.158.854

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

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

Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

30. Juni 2017	Währung	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	\$				
Geldmarktinstrumente		11.334.010	–	–	11.334.010
Nicht realisierter Gewinn aus OTC-Swap-Transaktionen		–	35.031	–	35.031
		11.334.010	35.031	–	11.369.041
ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	\$				
Geldmarktinstrumente		2.273.289	–	–	2.273.289
		2.273.289	–	–	2.273.289
ROBO Global* Robotics and Automation GO UCITS ETF	\$				
Stammaktien		544.659.232	–	–	544.659.232
		544.659.232	–	–	544.659.232
ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	€				
Unternehmensanleihen		–	18.320.136	–	18.320.136
		–	18.320.136	–	18.320.136
ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	\$				
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften (Forwards)		–	46.241	–	46.241
Unternehmensanleihen		–	52.254.388	–	52.254.388
		–	52.300.629	–	52.300.629
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	\$				
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften (Forwards)		–	203.756	–	203.756
Staatsanleihen		–	48.528.290	–	48.528.290
		–	48.732.046	–	48.732.046
ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	\$				
Staatsanleihen		–	330.487.650	–	330.487.650
		–	330.487.650	–	330.487.650
ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF	\$				
Stammaktien		288.964.344	–	–	288.964.344
		288.964.344	–	–	288.964.344

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

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

Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

30. Juni 2017	Währung	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
Insgesamt	\$				
Nicht realisierter Verlust aus OTC-Swap-Transaktionen		–	5.012.276	-	5.012.276
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften (Forwards)		–	214.009	-	214.009
		–	5.226.285	-	5.226.285
ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	€				
Nicht realisierter Verlust aus OTC-Swap-Transaktionen		–	2.691.354	-	2.691.354
		–	2.691.354	-	2.691.354
ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	£				
Nicht realisierter Verlust aus OTC-Swap-Transaktionen		–	306.279	-	306.279
		–	306.279	-	306.279
ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	\$				
Nicht realisierter Verlust aus OTC-Swap-Transaktionen		–	1.544.729	-	1.544.729
		–	1.544.729	-	1.544.729
ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	\$				
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften (Forwards)		–	49.269	-	49.269
		–	49.269	-	49.269
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	\$				
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften (Forwards)		–	164.740	-	164.740
		–	164.740	-	164.740

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

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

Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 haben keine Übertragungen von zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten zwischen Ebene 1 und Ebene 2 der Zeitwerthierarchie stattgefunden. Es haben keine Übertragungen zwischen Ebene 2 und Ebene 3 stattgefunden. Es haben Übertragungen von Ebene 3 auf Ebene 1 stattgefunden.

Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 haben keine Übertragungen von zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten zwischen Ebene 1 und Ebene 2 der Zeitwerthierarchie stattgefunden. Es haben keine Übertragungen zwischen Ebene 2 und Ebene 3 stattgefunden. Es haben Übertragungen von der Ebene 3 in die Ebene 1 sowie von der Ebene 1 in die Ebene 3 stattgefunden.

Ein Vergleich der Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts von Finanzanlagen der Ebene 3 zwischen dem Beginn und dem Ende des Berichtszeitraums erfolgt nachstehend. Der ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF war zum 31. Dezember 2017 und zum 30. Juni 2017 der einzige Fonds mit Anlagen in der Ebene 3. Übertragungen in und aus der Ebene 3 gelten als zu Beginn des Berichtszeitraums erfolgt.

31. Dezember 2017	Stammaktien US\$	Gesamt US\$
Anfangsbestand	1.537.554	1.537.554
Übertragungen von der Ebene 1 in die Ebene 3	626.473	626.473
Übertragungen von der Ebene 3 in die Ebene 1	(1.453.369)	(1.453.369)
Käufe	50.894	50.894
Verkäufe	(128.309)	(128.309)
Realisierter Gewinn/Verlust	33.658	33.658
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes	74.281	74.281
Schlussbestand	741.182	741.182

30. Juni 2017	Stammaktien US\$	Gesamt US\$
Anfangsbestand	1.329.791	1.329.791
Übertragungen von der Ebene 1 in die Ebene 3	983.734	983.734
Übertragungen von der Ebene 3 in die Ebene 1	(1.183.565)	(1.183.565)
Käufe	609.178	609.178
Verkäufe	(239.049)	(239.049)
Realisierter Gewinn/Verlust	(42.060)	(42.060)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes	79.525	79.525
Schlussbestand	1.537.554	1.537.554

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

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

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

Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 werden die auf Ebene 3 gehaltenen Wertpapiere von 18 Wertpapieren repräsentiert (30. Juni 2017: 30 Wertpapiere), deren Handel vor dem Bilanzstichtag aufgrund der Volatilität auf dem chinesischen Markt ausgesetzt war. Sie wurden aus diesem Grund vom Untereinlageverwalter als der kompetenten Person zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Nach Ende des Berichtsraums wurde für 6 der ausgesetzten Wertpapiere der Handel wieder aufgenommen. Auf dem chinesischen Markt werden Wertpapiere häufig aufgrund von Kapitalmaßnahmen oder sonstigen Umstrukturierungen ausgesetzt. Es kann gemäß den Grundsätzen zur Zeitwertbilanzierung nach Maßgabe der für die Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts zuständigen kompetenten Person eine Bandbreite nicht beobachtbarer oder beobachtbarer Parameter herangezogen werden, um den beizulegenden Zeitwert zu bemessen. Dadurch soll Situationen Rechnung getragen werden, in denen am Bewertungstag wenig oder gar keine Marktaktivität für einen Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit vorliegt. Das Ziel der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert bleibt jedoch dasselbe, d. h. ein Ausstiegspreis aus der Perspektive eines Marktteilnehmers, der den Vermögenswert hält oder die Verbindlichkeit schuldet. Zum 31. Dezember 2017 zog die kompetente Person wie in den Grundsätzen zur Zeitwertbilanzierung angegeben den letzten notierten Kurs für diese Wertpapiere heran, was auch dem Index entspricht, den der betreffende Teilfonds nachbildet. Bei keinem der 18 ausgesetzten Wertpapiere gibt es nach Beurteilung seitens der kompetenten Person Hinweise darauf, dass der zuletzt gehandelte Kurs angepasst werden sollte, somit bleibt der zuletzt gehandelte Kurs der beste Maßstab für den beizulegenden Zeitwert der ausgesetzten Wertpapiere. Da die Beurteilung seitens der kompetenten Person zur Ermittlung eines angemessenen Zeitwerts für die ausgesetzten Wertpapiere eingesetzt wird, gilt dies als signifikanter nicht beobachtbarer Parameter.

Die folgende Tabelle enthält Angaben zu den signifikanten nicht beobachtbaren Parametern, die bei der Bewertung der Gesellschaft von Anlagen und Finanzinstrumenten Anwendung fanden, die zum 31. Dezember 2017 und 30. Juni 2017 der Ebene 3 der Zeitwerthierarchie zugeordnet waren.

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

	31. Dezember 2017	30. Juni 2017
Anlage	Stammaktien	Stammaktien
Zeitwert (US\$)	741.182	1.537.554
Hauptbewertungs-techniken	Zuletzt gehandelter Preis	Zuletzt gehandelter Preis
Signifikante nicht beobachtbare Parameter	Annahme der kompetenten Person	Annahme der kompetenten Person
Wert bei Anwendung des Abschlags aus der Sensitivitätsanalyse bei signifikanten nicht beobachtbaren Parametern (US\$)	810.352	717.351
NIW je Anteil vor Anwendung des Abschlags aus der Sensitivitätsanalyse bei signifikanten nicht beobachtbaren Parametern (US\$)	16,2543	14,4246
NIW je Anteil nach Anwendung des Abschlags aus der Sensitivitätsanalyse bei signifikanten nicht beobachtbaren Parametern (US\$)	16,2070	14,3470
Auswirkung der Anwendung des Abschlags bei signifikanten nicht beobachtbaren Parametern auf den NIW je Anteil	(0,29 %)	(0,46 %)

* Abschlag aus der Sensitivitätsanalyse von 10 %, der auf den zuletzt gehandelten Kurs dieser Wertpapiere angewandt wird, deren Handel vor dem Bilanzstichtag ausgesetzt wurde.

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

8. Sonstige Vermögenswerte

	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017
	Total	ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily2x) GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily2x) GO UCITS ETF
	\$	\$	€	€	\$	£	£
Aufgelaufene Erträge, Dividendenerträge und sonstige Forderungen	8.096.855	–	–	2.840	145.631	–	2.858
Abzurechnende Verkäufe	103.306.708	–	–	64.554.292	–	–	19.062.737
Forderungen aus Anteilszeichnungen	4.267.859	–	–	–	–	–	3.154.950
	115.671.422	–	–	64.557.132	145.631	–	22.220.545

	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017
	ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF
	\$	\$	\$	\$	€	\$	\$
Aufgelaufene Erträge, Dividendenerträge und sonstige Forderungen	12.803	54.634	10.672	481.329	162.178	1.167.555	554.976
Abzurechnende Verkäufe	–	–	–	–	–	–	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	–	–	–	–	–	–	–
	12.803	54.634	10.672	481.329	162.178	1.167.555	554.976

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

8. Sonstige Vermögenswerte (Fortsetzung)

	31. Dezember 2017 ETFs Lombard Odier IM Emerging Market local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	31. Dezember 2017 ETFs ISE Cyber Security GO UCITS ETF	31. Dezember 2017 ETFs All Commodities GO UCITS ETF ¹	31. Dezember 2017 ETFs Longer Dated All Commodities ex-Agriculture and Livestock GO UCITS ETF ¹
	\$	\$	\$	\$
Aufgelaufene Erträge, Dividendenerträge und sonstige Forderungen	5.044.406	410.234	6.040	6.548
Abzurechnende Verkäufe	–	–	–	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	–	–	–	–
	5.044.406	410.234	6.040	6.548

¹ Der Fonds wurde am 5. Juli 2017 aufgelegt.

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

8. Sonstige Vermögenswerte (Fortsetzung)

	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017
	Insgesamt	ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF
	\$	\$	€	€	\$	£	£
Aufgelaufene Erträge, Dividendenerträge und sonstige Forderungen	6.247.653	–	–	–	77.496	42	1.618
Abzurechnende Verkäufe	2.010.805	–	–	–	–	–	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	7.546.404	–	–	–	–	–	–
	15.804.862	–	–	–	77.496	42	1.618

	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017
	ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF
	\$	\$	\$	\$	€	\$	\$
Aufgelaufene Erträge, Dividendenerträge und sonstige Forderungen	12.696	44.976	4.975	312.536	174.603	608.446	509.779
Abzurechnende Verkäufe	–	–	–	973.825	–	–	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	–	–	–	–	–	–	–
	12.696	44.976	4.975	1.286.361	174.603	608.446	509.779

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

8. Sonstige Vermögenswerte (Fortsetzung)

	30. Juni 2017 ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	30. Juni 2017 ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF
	\$	\$
Aufgelaufene Erträge, Dividendenerträge und sonstige Forderungen	4.475.443	–
Abzurechnende Verkäufe	–	1.036.980
Forderungen aus Anteilszeichnungen	–	7.546.404
	4.475.443	8.583.384

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

9. Sonstige Verbindlichkeiten

	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017
	Insgesamt	ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily2x) GO UCITS ETF	ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily2x) GO UCITS ETF
	\$	\$	€	€	\$	£	£
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	79.952	–	–	–	–	–	59.103
Aufgelaufene Kosten	1.730.759	17.667	16.699	47.643	275.593	5.273	16.343
Abzurechnende Käufe	99.762.573	–	–	60.849.292	–	–	19.731.737
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	6.171.882	–	–	1.663.488	1.308.532	–	2.118.471
	107.745.166	17.667	16.699	62.560.423	1.584.125	5.273	21.925.654

	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017	31. Dezember 2017
	ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF
	\$	\$	\$	\$	€	\$	\$
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	–	–	–	–
Aufgelaufene Kosten	25.177	122.511	77.762	659.361	4.102	27.981	10.941
Abzurechnende Käufe	–	–	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	–	–	–	–	–	–	–
	25.177	122.511	77.762	659.361	4.102	27.981	10.941

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

9. Sonstige Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

	31. Dezember 2017 ETFS Lombard Odier IM Emerging Market local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	31. Dezember 2017 ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF	31. Dezember 2017 ETFS All Commodities GO UCITS ETF ¹	31. Dezember 2017 ETFS Longer Dated All Commodities ex-Agriculture and Livestock GO UCITS ETF ¹
	\$	\$	\$	\$
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	–
Aufgelaufene Kosten	166.890	211.781	11.190	12.473
Abzurechnende Käufe	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	–	–	–	–
	166.890	211.781	11.190	12.473

¹ Der Fonds wurde am 5. Juli 2017 aufgelegt.

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

9. Sonstige Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017
	Insgesamt	ETFs – E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	ETFs DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	ETFs DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	ETFs Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	ETFs FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	ETFs FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF
	\$	\$	€	€	\$	£	£
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2.371	–	2.079	–	–	–	–
Aufgelaufene Kosten	1.482.677	18.907	18.062	56.085	307.287	5.754	18.186
Abzurechnende Käufe	6.559.001	–	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1.697.924	–	–	–	–	645.387	661.764
	9.741.973	18.907	20.141	56.085	307.287	651.141	679.950

	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017	30. Juni 2017
	ETFs Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	ETFs DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	ETFs US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF	ETFs Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFs Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	ETFs Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF
	\$	\$	\$	\$	€	\$	\$
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	–	–	–	–
Aufgelaufene Kosten	25.247	250.873	70.063	353.863	4.987	14.729	11.121
Abzurechnende Käufe	–	–	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	–	–	–	–	–	–	–
	25.247	250.873	70.063	353.863	4.987	14.729	11.121

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

9. Sonstige Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

	30. Juni 2017 ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	30. Juni 2017 ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF
	\$	\$
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–
Aufgelaufene Kosten	151.957	157.275
Abzurechnende Käufe	–	6.559.001
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	–	–
	151.957	6.716.276

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

10. Sicherheiten

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

(i) Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Die Tabelle unten zeigt den Buchwert zu fortgeführten Anschaffungskosten für umgekehrte Pensionsgeschäfte nach Kontrahenten zum 31. Dezember 2017 bzw. 30. Juni 2017.

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

	Zum 31. Dezember 2017	Zum 31. Dezember 2017	Zum 31. Dezember 2017
	Merrill Lynch International	Citigroup Global Markets Limited	Barclays Bank Plc
Fonds			
ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	–	34.363.515 €	–
ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	–	60.849.292 €	–
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	–	–	474.390.362 \$
ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	–	5.711.924 £	–
ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	–	21.520.737 £	–
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	42.900.021 \$	–	–
ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	187.356.602 \$	–	–
ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	–	35.761.485 \$	–
ETFS All Commodities GO UCITS ETF ¹	–	–	19.357.000 \$
ETFS Longer Dated All Commodities ex-Agriculture and Livestock GO UCITS ETF ¹	–	–	20.915.000 \$
Total	230.256.623 \$	186.936.130 \$	514.662.362 \$

¹ Der Fonds wurde am 5. Juli 2017 aufgelegt.

	Zum 30. Juni 2017	Zum 30. Juni 2017	Zum 30. Juni 2017
	Merrill Lynch International	Citigroup Global Markets Limited	Barclays Bank Plc
Fonds			
ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	–	32.810.515 €	–
ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	7.431.402 €	66.512.892 €	–
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	1.090.000 \$	–	481.346.362 \$
ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	–	6.880.924 £	–
ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	3.965.647 £	22.346.527 £	–
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	39.447.021 \$	–	–
ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	168.966.602 \$	–	–
ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	–	30.141.485 \$	–
Insgesamt	223.130.911 \$	181.392.815 \$	481.346.362 \$

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

10. Sicherheiten (Fortsetzung)

(ii) Für umgekehrte Pensionsgeschäfte erhaltene Sicherheiten

In den nachstehenden Tabellen sind die Beträge, die Fonds mit synthetischer Nachbildung als Sicherheit für umgekehrte Pensionsgeschäfte erhalten haben, sowie der Buchwert zu fortgeführten Anschaffungskosten der entsprechenden umgekehrten Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2017 und zum 30. Juni 2017 aufgeführt:

Fonds	Buchwert umgekehrter Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2017	Beizulegender Zeitwert der Sicherheiten zum 31. Dezember 2017 *	% der Position
ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	34.363.515 €	35.197.584 €	102 %
ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	60.849.292 €	66.113.948 €	109 %
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	474.390.362 \$	497.993.654 \$	105 %
ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	5.711.924 £	5.876.333 £	103 %
ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	21.520.737 £	22.355.037 £	104 %
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	42.900.021 \$	45.694.917 \$	107 %
ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	187.356.602 \$	198.542.958 \$	106 %
ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	35.761.485 \$	36.700.628 \$	103 %
ETFS All Commodities GO UCITS ETF	19.357.000 \$	21.068.914 \$	109 %
ETFS Longer Dated All Commodities ex-Agriculture and Livestock GO UCITS ETF	20.915.000 \$	22.764.445 \$	109 %
Insgesamt	931.855.115 \$	982.614.778 \$	

* Im Rahmen der umgekehrten Pensionsgeschäfte entgegengenommene Sicherheiten setzen sich aus Aktien, Staatsanleihen und supranationalen Anleihen zusammen.

Fonds	Buchwert umgekehrter Pensionsgeschäfte zum 30. Juni 2017	Beizulegender Zeitwert der Sicherheiten zum 30. Juni 2017*	% der Position
ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	32.810.515 €	36.157.412 €	110 %
ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	73.944.294 €	76.566.056 €	104 %
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	482.436.362 \$	510.456.326 \$	106 %
ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	6.880.924 £	7.170.426 £	104 %
ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	26.312.174 £	27.398.855 £	104 %
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	39.447.021 \$	41.840.901 \$	106 %
ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	168.966.602 \$	178.983.804 \$	106 %
ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	30.141.485 \$	31.396.409 \$	104 %
Insgesamt	885.870.088 \$	936.151.387 \$	

* Im Rahmen der umgekehrten Pensionsgeschäfte entgegengenommene Sicherheiten setzen sich aus Aktien, Staatsanleihen und supranationalen Anleihen zusammen.

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

10. Sicherheiten (Fortsetzung)

(iii) Von Swap-Kontrahenten hinterlegte Barsicherheiten

	Merrill Lynch International Zum 31. Dezember 2017	Citigroup Global Markets Limited Zum 31. Dezember 2017	Barclays Bank Plc Zum 31. Dezember 2017	Insgesamt Zum 31. Dezember 2017
Von Swap-Kontrahenten hinterlegte Barsicherheiten				
ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	–	1.480.059 €	–	1.480.059 €
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	–	–	11.120.000 \$	11.120.000 \$
ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	–	250.043 £	–	250.043 £
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	119.661 \$	–	–	119.661 \$
ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	3.500.000 \$	–	–	3.500.000 \$
ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	–	1.340.966 \$	–	1.340.966 \$
ETFS All Commodities GO UCITS ETF	–	–	490.000 \$	490.000 \$
ETFS Longer Dated All Commodities ex-Agriculture and Livestock GO UCITS ETF	–	–	530.000 \$	530.000 \$
Insgesamt	3.619.661 \$	3.456.531 \$	12.140.000 \$	19.216.192 \$

	Merrill Lynch International Zum 30. Juni 2017	Citigroup Global Markets Limited Zum 30. Juni 2017	Barclays Bank Plc Zum 30. Juni 2017	Insgesamt Zum 30. Juni 2017
Von Swap-Kontrahenten hinterlegte Barsicherheiten				
ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	–	4.420.000 €	–	4.420.000 €
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	–	–	1.897.000 \$	1.897.000 \$
ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	–	580.000 £	–	580.000 £
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	421.000 \$	–	–	421.000 \$
ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	850.000 \$	–	–	850.000 \$
Insgesamt	1.271.000 \$	5.794.756 \$	1.897.000 \$	8.962.756 \$

Die Barsicherheiten, die von Swap-Kontrahenten hinterlegt wurden, sind nicht Teil der Bilanz des Fonds.

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

10. Sicherheiten (Fortsetzung)

(iv) Bei Swap-Kontrahenten hinterlegte Barsicherheiten

	Merrill Lynch International Zum 31. Dezember 2017	Citigroup Global Markets Limited Zum 31. Dezember 2017	Barclays Bank Plc Zum 31. Dezember 2017	Insgesamt Zum 31. Dezember 2017
Bei Swap-Kontrahenten hinterlegte Barsicherheiten				
ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	–	539.998 €	–	539.998 €
ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	–	910.138 €	–	910.138 €
ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	–	189.999 \$	–	189.999 \$
Insgesamt	–	2.069.641 \$	–	2.069.641 \$

	Merrill Lynch International Zum 30. Juni 2017	Citigroup Global Markets Limited Zum 30. Juni 2017	Barclays Bank Plc Zum 30. Juni 2017	Insgesamt Zum 30. Juni 2017
Bei Swap-Kontrahenten hinterlegte Barsicherheiten				
ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	–	950.000 €	–	950.000 €
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	5.191 \$	–	–	5.191 \$
ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	–	220.000 €	–	220.000 €
ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	270.016 €	–	–	270.016 €
ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	–	2.172.206 \$	–	2.172.206 \$
ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	–	10.000 \$	–	10.000 \$
Insgesamt	355.928 \$	3.551.526 \$	–	3.907.454 \$

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

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

11. Grundkapital

Bei der Gründung betrug das genehmigte und voll eingezahlte Kapital der Gesellschaft 2,00 US\$, aufgeteilt in 2 Zeichneranteile im Nennwert von je 1,00 US\$ (von denen je einer von ETF Exchange (Europe) Limited und GO ETF Management Limited gehalten wird) und 500.000.000.000.000.000 nennwertlose gewinnberechtigte Anteile. Die Zeichneranteile bilden bei der Berechnung des Nettoinventarwertes der jeweiligen Fonds keinen Teil des Nettoinventarwertes der Gesellschaft. Sie werden daher im Abschluss nur in Form dieser Anmerkung ausgewiesen.

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

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

12. Effizientes Portfoliomanagement

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

Diese Techniken und Instrumente können z. B. Anlagen in Pensionsgeschäften, umgekehrten Pensionsgeschäften und Wertpapierleihgeschäften beinhalten. Diese Techniken und Instrumente werden in Einklang mit den Auflagen der Central Bank of Ireland eingesetzt. Möglicherweise werden neue Techniken und Instrumente entwickelt, die für den Einsatz durch die Gesellschaft geeignet sind. Die Gesellschaft kann diese neuen Techniken (vorbehaltlich der vorgenannten Beschränkungen) einsetzen. Gemäß den Anforderungen der Central Bank of Ireland kann ein Fonds zum Zwecke eines effizienten Portfolio-Managements Pensionsgeschäfte bzw. umgekehrte Pensionsgeschäfte abschließen. Die Fonds schließen solche Verträge im Rahmen einer Liquiditätsmanagementstrategie mit der Absicht ab, daraus höhere Renditen als aus Einlagen zu erzielen. In Bezug auf Art und Höhe der erhaltenen Sicherheiten verweisen wir auf Anmerkung 10 (ii). Erträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften für die Zeiträume zum 31. Dezember 2017 und zum 31. Dezember 2016 sind Anmerkung 2 zu entnehmen. Die Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von umgekehrten Pensionsgeschäften sind im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten. Diese Kosten lassen sich nicht ohne Weiteres und auf verlässliche Art ermitteln, da sie in den Kosten der Anlage eingebettet sind, und können nicht gesondert überprüft oder offengelegt werden.

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

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

13. Wesentliche Vereinbarungen und Transaktionen mit verbundenen Parteien

Die Verwaltungsgesellschaft*

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

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

Die Gesellschaft wird aus dem Vermögen der einzelnen Fonds eine feste Gesamtkostenquote („TER“) auf Basis des Nettoinventarwertes des jeweiligen Fonds zahlen, die täglich berechnet und monatlich rückwirkend gezahlt wird. Die Verwaltungsgesellschaft wird aus der TER bezahlt. Die Gebühr der Verwaltungsgesellschaft ist die Differenz zwischen der TER und anderen zahlbaren Gebühren und Ausgaben. Die jeweiligen TER der Fonds sind auf den Seiten 8 und 9 aufgeführt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus ihrer Gebühr die allgemeinen Aufwendungen der Gesellschaft zu begleichen. Das schließt auch die an den Verwalter, die Verwahrstelle, die Abschlussprüfer, den Unteranlageverwalter, die Registerstelle, den Sponsor, die Vertriebsstelle sowie andere Dienstleister der Gesellschaft zahlbaren Gebühren ein.

Die an die Verwaltungsgesellschaft gezahlte Gebühr wird in der Gesamtergebnisrechnung berücksichtigt, und die am Ende des Geschäftsjahres zahlbare Gebühr ist unter den sonstigen Verbindlichkeiten in der Bilanz ausgewiesen.

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

* Ein mit der Gesellschaft verbundenes Unternehmen

Beziehungen der Verwaltungsratsmitglieder

Joseph Roxburgh ist Chief Financial Officer von ETF Securities Limited.

Graham Tuckwell ist Chairman von ETF Securities Limited.

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

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

Adrian Waters und Eimear Cowhey erhielten jeweils Bezüge von 12.500 € (30. Juni 2017: 25.000 €) für die der Gesellschaft im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 erbrachten Dienste. Die Bezüge des Verwaltungsrats sind im Abschluss der GO ETF Management Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) angegeben.

Der Verwaltungsrat und der Sekretär, die am 31. Dezember 2017 im Amt waren, hatten zu diesem Zeitpunkt oder zu einem Zeitpunkt während des Berichtszeitraums keinen Anteil an den Anteilen der Gesellschaft; auch ihre Familien hatten zu diesem Zeitpunkt oder zu einem Zeitpunkt während des Berichtszeitraums keinen Anteil an den Anteilen der Gesellschaft.

Sämtliche Transaktionen zwischen verbundenen Parteien erfolgen nach dem Fremdvergleichsgrundsatz.

Alle Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind auch Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

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

Nahestehende Personen

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

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

14. Betriebliche Aufwendungen

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

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

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

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

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

14. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

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

Handelsgebühren/Transaktionsgebühren

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

15. Swap-Gebühren

Die Swap-Gebühren werden dem Nettogewinn/(-verlust) aus den finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam belastet und beziehen sich auf die Finanzierungskosten und Gebühren im Zusammenhang mit den Swap-Kontrahenten eingegangenen Swap-Kontrakten. Die Swap-Zinsen richten sich nach dem betreffenden Libor-/Euribor-Satz, zuzüglich eines Spread, aus dem die von Swap-Kontrahenten berechneten Gebühren hervorgehen. Der Spread ist in den Finanzierungskosten enthalten und kann nicht gesondert offengelegt werden. In der folgenden Tabelle sind die Zinsaufwendungen für Swaps (einschließlich des Spreads) der einzelnen Fonds für die Berichtszeiträume zum 31. Dezember 2017 bzw. 31. Dezember 2016 aufgeführt.

	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016
Fonds		
ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	€(88.851)	€(194.932)
ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	€(203.045)	€(215.039)
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	\$(3.770.657)	\$(2.445.608)
ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	£(57.808)	£(81.244)
ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	£(91.541)	£(120.871)
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	\$(194.110)	\$(15.890)
ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	\$(1.794.925)	\$(539.824)
ETFS S-Network Global Agri Business GO UCITS ETF ¹	–	\$(26.810)
ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	\$(330.150)	\$(138.221)
ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF	–	\$(178.608)
ETFS All Commodities GO UCITS ETF ²	\$(141.070)	–
ETFS Longer Dated All Commodities ex-Agriculture and Livestock GO UCITS ETF ²	\$(149.893)	–
Insgesamt	\$(6.920.777)	\$(4.053.065)

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

² Der Fonds wurde am 5. Juli 2017 aufgelegt.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

16. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken

A. Allgemeines

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

Die Verwaltungsgesellschaft hat gemäß einem Anlageverwaltungsvertrag die Anlageverwaltungstätigkeiten (d.h. die Anlage und Wiederanlage der Vermögenswerte der Gesellschaft) an den Anlageverwalter übertragen. Während der Verwaltungsrat der Gesellschaft letztendlich für die Überwachung der mit der Gesellschaft und ihren Fonds verbundenen Risiken zuständig ist, einschließlich der allgemeinen Überwachung des Anlageperformance-Risikos, wurde das tägliche Management der Anlagerisiken vom Manager an den Anlageverwalter übertragen. Im Zusammenhang mit Fonds mit physischer Nachbildung hat der Anlageverwalter die Anlageverwaltungstätigkeiten (d.h. die Anlage und Wiederanlage der Vermögenswerte der Fonds mit physischer Nachbildung mit Ausnahme des ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF und des ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF) an den jeweiligen Unteranlageverwalter unterdelegiert.

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

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

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

Risikomanagement

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

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

Darüber hinaus setzt der Anlageverwalter beim täglichen Management der Anlagen der Gesellschaft in derivativen Finanzinstrumenten ein Risikomanagementprogramm ein. Im Zusammenhang mit dem ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF setzt der Unteranlageverwalter ein Risikomanagementprogramm in Bezug auf Anlagen der Gesellschaft in börsengehandelten Terminkontrakten ein. Der ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF hielt im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 keine Anlagen in Futures. Die zuvor erwähnten Risikomanagementprogramme werden vom Anlageverwalter bzw. vom Unteranlageverwalter eingesetzt, um die Risiken im Zusammenhang mit Anlagen der Fonds in die jeweiligen Arten derivativer Finanzinstrumente zu managen und zu überwachen.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

16. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

A. Allgemeines (Fortsetzung)

Risikomanagement (Fortsetzung)

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

Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 hat der Anlageverwalter bei der Ermittlung des globalen Risikos für alle verbleibenden Fonds den „relativen VaR-Ansatz“ angewandt. Die Fonds bilden Indizes nach (für einen Daily Leveraged Index wird gemäß den OGAW-Vorschriften der Zentralbank der Non-leveraged Index als Referenzindex für den relativen VaR angewandt), und basieren auf einem Konfidenzniveau von 99 %. Der relative VaR wird monatlich ausgewiesen.

Die Hebelwirkung (Leverage) wird mittels der Summe der Nominalbeträge berechnet, die den Swap in die Basiswerte umrechnet. Die Leverage wird überwacht und ist auf 100 % im Verhältnis zum Nettoinventarwert ausgerichtet. Die maximale Abweichung bis zum nächsten Perzentil wurde im Berichtszeitraum eingehalten. Dies zeigt, dass der Fonds den Basisindex auf einer Eins-zu-eins-Basis abzüglich Gebühren und aufgelaufene Kosten nachbildet.

Die Fonds wenden keinen direkten Hebel (Leverage) an; die einzige auf die 2x-Short-Fonds und die 2x-Leveraged-Fonds mit synthetischer Nachbildung anwendbare Leverage ist in den jeweiligen, von den einzelnen Fonds nachgebildeten Index integriert, und somit nicht auf Fondsebene. Der Fonds strebt stets einen relativen VaR von 1 an, außer für die 2x Short- und 2x Leveraged-Fonds, die einen relativen VaR von 2 haben. Dies ist dadurch bedingt, dass der VaR des Fonds gegenüber dem VaR des nicht gehebelten Index gemessen wird statt gegenüber der VaR des direkt nachgebildeten Index mit integrierter Leverage. Der ETF VaR 1D repräsentiert die tägliche Volatilität des Fonds-NIW im Verlauf des Geschäftsjahres und entspricht der Standardabweichung des Tagesertrags, ausgehend von einer Normalverteilung mit einem Konfidenzniveau von 99 %.

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

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

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

16. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

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

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

- eine wesentliche Steigerung der Kosten des Kontrahenten für die Absicherung seines Engagements in einem Fonds unter dem OTC-Swap (z. B. dadurch, dass eine physische Position in den in einem Index vertretenen Wertpapieren gehalten wird) oder eine wesentliche Veränderung oder Verhinderung dieser Absicherung, die zu einer Änderung der Bedingungen des OTC-Swaps, einer Erhöhung der durch einen Fonds an einen Kontrahenten zu zahlenden Gebühren, einer aufgeschobenen oder reduzierten Renditeauszahlung unter den OTC-Swaps, der Auszahlung der Rendite unter den OTC-Swaps in der Währung des Hedge-Geschäfts oder der physischen Abwicklung oder Auflösung des OTC-Swaps führt;
- eine Erhöhung oder Reduzierung des Engagements eines Fonds in einem Index durch den OTC-Swap infolge der Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen eines Fonds. Aufgrund der Kosten und in Abhängigkeit von der Methode für die Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen eines OTC-Swaps mit dem Kontrahenten ist es möglich, dass der Preis, zu dem der Fonds Anteile ausgibt oder zurücknimmt, nicht exakt dem Preis entspricht, zu dem der Fonds diese Anteile hätte ausgeben oder zurücknehmen können, wenn der Fonds direkt in die jeweiligen Indexwerte investiert hätte;
- Die Auflösung eines OTC-Swaps vor Ablauf der festgelegten Frist aus Gründen wie zum Beispiel der Änderung oder Einstellung des relevanten Index oder der Referenzwerte für den betreffenden Fonds, Illegalität, wesentliche Hindernisse für den Kontrahenten, seine Absicherung aufrechtzuerhalten oder zu leisten, Verzug oder Marktstörungen. Wird ein OTC-Swap frühzeitig aufgelöst, muss der Fonds möglicherweise an den Kontrahenten eine Auflösungszahlung leisten, was sowohl das Engagement des Fonds im betreffenden Index als auch die Rendite der Anteilinhaber des Fonds verringern würde;
- Am Ende der Laufzeit eines OTC-Swaps muss die Gesellschaft einen neuen OTC-Swap eingehen. Möglicherweise kann kein OTC-Swap mit ähnlichen Vereinbarungen und Bedingungen eingegangen werden wie der ursprüngliche OTC-Swap.
- Das Erzielen einer Rendite für den Fonds am Ende der vorgesehenen Laufzeit des OTC-Swaps basiert auf der Performance eines Index zu einem bestimmten vom Kontrahenten festgelegten Zeitpunkt. Die Methode für die Ermittlung dieses Wertes kann Verzögerungen bedingen und bedeuten, dass der Preis, zu dem die Anteile am Ende der Laufzeit eines OTC-Swaps zurückgenommen werden, nicht genau dem Wert des Index entspricht;
- Die Bewertung eines Index kann aufgrund von Marktstörungen, die im betreffenden OTC-Swap spezifiziert sind, beeinträchtigt werden oder sich verzögern;
- das Kreditrisiko durch die Insolvenz oder Unfähigkeit eines Kontrahenten eines OTC-Swap, seine Verpflichtungen unter dem OTC-Swap zu erfüllen, die zu einem Verlust für einen Fonds und zu einer eventuell wesentlichen Auswirkung auf die Anlageperformance der Fonds führt. Bitte beachten Sie, dass vorstehendes Kontrahentenrisiko durch den Umstand verringert wird, dass der jeweilige Gewinn/Verlust aus dem Index-Swap durch die Beteiligten täglich bar besichert wird (in der Basiswährung des betreffenden Fonds). Um tägliche Übertragungen unwesentlicher Barbeträge zu vermeiden, erfolgen Übertragungen von Barsicherheiten lediglich in der Höhe, in der der jeweilige Gewinn-/Verlustbetrag an einem bestimmten Tag den vereinbarten Mindestübertragungsbetrag für den betreffenden Fonds übersteigt (wobei solche Mindestübertragungsbeträge gemäß den von EMIR vorgeschriebenen Grenzen festgelegt werden);

**ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017**

16. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

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

- Wechselkursveränderungen zwischen der Basiswährung eines Fonds und der Denominationswährung können dazu führen, dass der Wert des OTC-Swaps aufgrund der Einflüsse der Wechselkurse auf die Indexwerte steigt oder fällt;
- staatliche Interventionen auf europäischer, internationaler und nationaler Ebene, einschließlich neuer, sich auf die jeweiligen Produkte und Märkte auswirkender Gesetze, wozu insbesondere EMIR (European Market Infrastructure Regulation) und der Dodd-Frank Act gehören können, die sich auf die künftige Fähigkeit der Gesellschaft zum Eingehen oder Fortsetzen dieser OTC-Swap-Transaktionen auswirken und/oder die diesbezüglichen Kosten erhöhen können;
- Unter bestimmten Umständen können Bewertungen für OTC-Swaps und/oder Indizes nur von einer begrenzten Anzahl Marktteilnehmer verfügbar sein, die möglicherweise gleichzeitig Kontrahenten dieser Transaktionen sind. Bei der Bewertung oder Glättstellung einer Position eines OTC-Swaps, der eingesetzt wird, um einen Index nachzubilden, kann unter diesen Umständen anstelle des tatsächlichen Wertes des Index ein bereinigter Index-Wert oder die Hedging-Positionen, die der Kontrahent des OTC-Swaps eingegangen ist, um diesen Index nachzubilden, herangezogen werden, und diese Werte können wesentlich voneinander abweichen. Bewertungen von Seiten solcher Marktteilnehmer können daher subjektiv sein, und es können wesentliche Unterschiede zwischen den verfügbaren Bewertungen bestehen; und/oder
- die Gebührenstruktur des Fonds, was bedeutet, dass die Formeln, anhand derer die Renditen eines Fonds unter dem jeweiligen OTC-Swap berechnet werden, variieren, so dass sich die erwarteten Renditen für die Anteilinhaber ändern (möglicherweise auch reduzieren).

Eine ausführliche Beschreibung der getroffenen Sicherheitenvereinbarungen zur Verringerung des Kontrahentenrisikos aus dem Einsatz von OTC-Swaps entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „(i) *OTC-Swaps und umgekehrte Pensionsgeschäfte*“ in Anmerkung 16 („*Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken*“), der auf Seite 96 dieses Abschlusses beginnt.

C. Risiken im Zusammenhang mit dem Einsatz von umgekehrten Pensionsgeschäften

Die Gesellschaft kann (für einen Fonds) besicherte umgekehrte Pensionsgeschäfte eingehen. Diese können zu Kreditverlusten führen, wenn der Kontrahent der Transaktion seine vertraglichen Pflichten gegenüber der Gesellschaft nicht erfüllen kann und die Sicherheit schnell an Wert verliert und nicht ausreicht, um den fälligen Betrag zu decken. Der beizulegende Zeitwert von Wertpapieren, die als Sicherheiten für Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften gehalten werden, ist in Anmerkung 10 auf Seite 78 aufgeführt. Sinkt der Wert der Sicherheit oder steigt der Nominalbetrag des umgekehrten Pensionsgeschäfts über den Wert der gehaltenen Sicherheit, muss der Kontrahent vertragsgemäß zusätzliche Sicherheiten stellen.

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

Eine ausführliche Beschreibung der getroffenen Sicherheitenvereinbarungen zur Verringerung des Kontrahentenrisikos aus dem Einsatz von umgekehrten Pensionsgeschäften entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „(i) *OTC-Swaps und umgekehrte Pensionsgeschäfte*“ in Anmerkung 16 („*Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken*“), der auf Seite 96 dieses Abschlusses beginnt.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

16. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

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

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

D. Risiken im Zusammenhang mit Devisenterminkontrakten

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

E. Marktrisiko

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

(i) Sonstiges Preis-/Kursrisiko

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

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

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

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

Leveraged Funds

Um eine gehebelte Rendite gegenüber einem Basisindex zu erzielen, bildet ein Fonds eine gehebelte Version des jeweiligen Basisindex ab (jeweils ein „gehebelter Index“), die den Faktor 2 der täglichen prozentualen Veränderung im Niveau des jeweiligen Basisindex abzüglich eines impliziten Betrags erzielen soll, der die Kosten für die Aufnahme zusätzlichen Kapitals zur Investition in das Indexportfolio wiedergibt, um die gehebelte Position herzustellen, und sich aus einem Tagesgeldsatz und einem Liquiditäts-Spread zusammensetzt, aus dem die Kosten für die Beschaffung langfristiger Liquidität zur Finanzierung der gehebelten Position hervorgehen (die „Finanzierungskosten“). Dies bedeutet, dass der Fonds darauf abzielt, für seine Anteilhaber eine gehebelte Rendite zu erzielen, die der doppelten täglichen prozentualen Veränderung des Basisindex an diesem Tag, abzüglich der in die gehebelte Methodik eingebetteten Finanzierungskosten und der auf Fondsebene erhobenen Kosten und Gebühren entspricht.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

16. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

E. Marktrisiko (Fortsetzung)

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

Leveraged Funds (Fortsetzung)

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

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

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

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

Leveraged Inverse Funds

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

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

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

16. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

E. Marktrisiko (Fortsetzung)

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

Leveraged Inverse Funds (Fortsetzung)

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

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

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

Auch Preisvolatilität kann dazu führen, dass die langfristigen Renditen des Fonds wesentlich von der nicht angepassten gehebelten Rendite abweichen. Die tägliche Neuanpassung des Index kann bewirken, dass der des Index am Tag nach einer solchen Neuanpassung im Vergleich zur nicht angepassten gehebelten Rendite stärker oder geringer gehebelt ist. Dementsprechend kann dies zu einer Underperformance des Fonds im Vergleich zur Performance aus der nicht angepassten gehebelten Rendite führen. Auch nach Berücksichtigung des Tagesgeldsatzes und der Kreditkosten, die mit der gehebelten Index-Methodik Anwendung verbunden sind, und der auf Fondsebene anfallenden Gebühren und Kosten sollten Anleger nicht erwarten, dass die tatsächliche prozentuale Rendite für Anteile im Fonds über Zeiträume von mehr als einem Tag der prozentualen Veränderung der nicht angepassten gehebelten Rendite entspricht.

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

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

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

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

16. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

E. Marktrisiko (Fortsetzung)

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

Leveraged Inverse Funds (Fortsetzung)

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

(iii) Währungsrisiko

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

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

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

(iv) Zinsrisiko

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

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

(v) Rechtliche, politische und wirtschaftliche Faktoren

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

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

16. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

E. Marktrisiko (Fortsetzung)

(v) Rechtliche, politische und wirtschaftliche Faktoren (Fortsetzung)

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

(vi) Devisenkontrolle und Repatriierungsfaktoren

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

(vii) Abwicklungsfaktoren

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

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

(viii) Verwahrstellenfaktoren

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

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

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

16. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

E. Marktrisiko (Fortsetzung)

(viii) Verwahrstellenfaktoren (Fortsetzung)

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

(ix) Kontrahentenrisiko im Zusammenhang mit der Registerstelle und anderen Verwahrstellen – Dividenden und Liquidationsgelder von Fonds

Die Registerstelle ist dafür zuständig, an den jeweiligen Zahlungsterminen die Zahlungen an Anteilinhaber in Bezug auf (i) Dividendengelder für diejenigen Fonds, die von Zeit zu Zeit Ausschüttungen tätigen, und (ii) die Erlöse von Zwangsrücknahmen eines Fonds (d. h. Auflösung) zu veranlassen. Diese Zahlungen erfolgen allesamt über CREST, bei dem es sich um ein anerkanntes, computergestütztes Clearing- und Abrechnungssystem handelt, das den Kauf und Verkauf von Anteilen der Fonds auf dem Sekundärmarkt ermöglicht und aufzeichnet. Vor dem jeweiligen Zahlungstermin werden die Gelder zur Ausschüttung an Anteilinhaber als Dividenden oder die Erlöse einer Zwangsrücknahme vom Verwalter von den vom Verwalter verwalteten Sammelkonten auf die von der Registerstelle eröffneten und verwalteten Kundenkonten überwiesen. Im Zeitraum, in dem diese Gelder auf den Kundenkonten gehalten werden, ist die Gesellschaft in Bezug auf diese Gelder gegenüber der Registerstelle und jeder Depotbank einem Kreditrisiko ausgesetzt, bei der die Registerstelle diese Kundenkonten zugunsten der Gesellschaft unterhält.

F. Kreditrisiko

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

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

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

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

16. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

F. Kreditrisiko (Fortsetzung)

(i) OTC-Swaps und umgekehrte Pensionsgeschäfte

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

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

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

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

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

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

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

16. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

F. Kreditrisiko (Fortsetzung)

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

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

Zum Bilanzstichtag wurden alle Barsicherheiten, die in Bezug auf OTC-Derivatetransaktionen entgegengenommen wurden, in Geldmarktfonds reinvestiert, wie in der Aufstellung der Vermögenswerte ausgewiesen. Nicht in bar hinterlegte Sicherheiten, die mittels einer Vollrechtsübertragung in Bezug auf OTC-Derivatetransaktionen entgegengenommen wurden, können nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden. Erlöse, welche die Fonds aus der Reinvestition von Barsicherheiten in Geldmarktfonds erwirtschafteten, beliefen sich netto vor an den entsprechenden Kontrahenten zahlbaren Zinsen auf 372.457 US\$ für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 (31. Dezember 2016: 164.466 US\$) und werden in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

Zulässigkeit von Sicherheiten

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

Umgekehrte Pensionsgeschäfte: Bitte beachten Sie den Abschnitt „Collateral Management Policy“ (Sicherheitenmanagementstrategie) im Verkaufsprospekt der Gesellschaft, in dem die allgemeinen Vorschriften und Kriterien dargelegt sind, die für die einzelnen Fonds (gemäß den OGAW-Vorschriften der Zentralbank) für von Repo-Kontrahenten als Sicherheiten gestellte Wertpapiere gelten. Alle auf den Fonds übertragenen Sicherheiten erfüllen die Anforderungen der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Funds, ETFs) und anderen OGAW-Themen“ der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“). Die als Sicherheiten an einen Fonds übertragenen Wertpapiere müssen bestimmte Eignungskriterien erfüllen, u. a., dass es sich entweder um Aktienwerte oder festverzinsliche staatliche und/oder supranationale Wertpapiere handeln muss. Es besteht eine Dreiparteien-Vereinbarung zur Sicherheitenverwaltung („Aufstellung der zulässigen Sicherheiten“), derzufolge die Gesellschaft (auf Rechnung des betreffenden Fonds), der Repo-Kontrahent und der Sicherheitenverwalter (der ein Beauftragter der Verwahrstelle ist) bestimmte Kriterien vereinbart haben, die eingehalten werden müssen, damit eine Sicherheit zur Übertragung zwischen den Parteien „zulässig“ ist, eine diesbezügliche Zusammenfassung folgt nachstehend für Aktien bzw. festverzinsliche Wertpapiere. Dadurch ist sichergestellt, dass nur Sicherheiten, die die von den OGAW-Vorschriften der Zentralbank vorgeschriebenen Zulassungskriterien erfüllen (und von den Beteiligten im Rahmen der Aufstellung der zulässigen Sicherheiten vereinbart wurden), (auf Rechnung des betreffenden Fonds) an die Gesellschaft übertragen werden können. Sicherheiten im Zusammenhang mit dem jeweiligen Swap- oder Repo-Kontrahenten kommen nicht für eine Aufnahme infrage.

Festverzinsliche Wertpapiere

Staatsanleihen und supranationale Anleihen müssen ein langfristiges Kreditrating von mindestens AA bzw. AAA (Standard & Poor's) haben. Die Fälligkeit einer Staatsanleihe oder supranationalen Anleihe ist kein Kriterium für die Auswahl, sie ist jedoch für die Bestimmung des entsprechenden Bewertungsabschlags maßgeblich, der zwischen 0 % und 2 % liegt. Für die einzelnen Fonds gilt eine Konzentrationsbeschränkung von 20 % in Bezug auf jeden Emittenten (bei Staatsanleihen gilt die Beschränkung der Emittentenkonzentration je Emissionsland).

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

16. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

F. Kreditrisiko (Fortsetzung)

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

Aktien

Aktienwerte können nur dann als Sicherheiten übertragen werden, wenn sie eine Komponente eines in der Aufstellung der zulässigen Sicherheiten genannten bestimmten Index sind. Zusätzlich finden abhängig vom Index, in dem der Aktienwert enthalten ist, Bewertungsabschläge zwischen 5 % und 10 % Anwendung. Für die einzelnen Fonds gilt eine Konzentrationsbeschränkung von 5 % in Bezug auf jeden Emittenten sowie eine weitere Konzentrationsbeschränkung je Gründungsland der Emittenten, wobei diese Länderkonzentrationsbeschränkung je nach Gründungsland variiert. Letztlich darf kein Fonds mehr als 2,5 % der Marktkapitalisierung je Wertpapier und höchstens 100 % des 30-tägigen Durchschnitts des täglich gehandelten Werts je Wertpapier halten.

Als Sicherheiten dienende Wertpapiere, die vom jeweiligen Repo-Kontrahenten emittiert wurden, kommen nicht für eine Aufnahme infrage.

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

Zum 31. Dezember 2017 hielten die Fonds mit synthetischer Nachbildung OTC-Swaps von den Emittenten Merrill Lynch International, Citigroup Global Markets Limited und Barclays Bank Plc. Kontrahenten aller umgekehrten Pensionsgeschäfte, die die Gesellschaft für die Fonds mit synthetischer Nachbildung eingegangen ist, sind Merrill Lynch International, Citigroup Global Markets Limited und Barclays Bank Plc.

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

Zum 31. Dezember 2017 hielten die Fonds Einschusszahlungen, Barbestände, Geldmarktinstrumente, umgekehrte Pensionsgeschäfte bzw. OTC-Swaps wie nachstehend angegeben:

Fonds	Bank of New York Mellon 31. Dezember 2017	% des Netto- ver- mö- gens	Merrill Lynch International 31. Dezember 2017	% des Netto- ver- mö- gens	Citigroup Global Markets Limited 1. Dezember 2017	% des Netto- ver- mö- gens	Barclays Bank Plc 31. Dezember 2017	% des Netto- ver- mö- gens
ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	43.097 \$	–%	–	–%	–	–%	–	–%
ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	2.582.847 €	7 %	–	–%	34.052.311 €	94 %	–	–%
ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	2.577.464 €	4 %	–	–%	62.352.217 €	93 %	–	–%
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	30.395.318 \$	6 %	–	–%	–	–%	490.534.063 \$	95 %
ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	702.420 £	11 %	–	–%	5.990.111 £	92 %	–	–%
ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	1.238.351 £	5 %	–	–%	21.519.556 £	95 %	–	–%
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	2.715.388 \$	6 %	42.789.718 \$	94 %	–	–%	–	–%
ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	16.601.394 \$	8 %	193.617.704 \$	93 %	–	–%	–	–%

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

16. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

F. Kreditrisiko (Fortsetzung)

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

Fonds	Bank of New York Mellon 31. Dezember 2017	% des Netto- ver- mö- gens	Merrill Lynch International 31. Dezember 2017	% des Netto- ver- mö- gens	Citigroup Global Markets Limited 1. Dezember 2017	% des Netto- ver- mö- gens	Barclays Bank Plc 31. Dezember 2017	% des Netto- ver- mö- gens
ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	3.614.266 \$	9 %	–	– %	37.275.772 \$	94 %	–	– %
ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF	1.425.227 \$	– %	–	– %	–	– %	–	– %
ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	284.487 €	2 %	–	– %	–	– %	–	– %
ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	3.193.026 \$	3 %	–	– %	189.999 \$	– %	–	– %
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	450.768 \$	1 %	–	– %	–	– %	–	– %
ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	1.245.131 \$	– %	–	– %	–	– %	–	– %
ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF	471.020 \$	– %	–	– %	–	– %	–	– %
ETFS All Commodities GO UCITS ETF	1.389.300 \$	6 %	–	– %	–	– %	20.124.281 \$	94 %
ETFS Longer Dated All Commodities ex-Agriculture and Livestock GO UCITS ETF	1.399.890 \$	6 %	–	– %	–	– %	21.923.216 \$	94 %
Gesamt	72.107.552 \$	2 %	236.407.422 \$	8 %	190.446.207 \$	6 %	532.581.560 \$	18 %

Zum 30. Juni 2017 hielten die Fonds Einschusszahlungen, Barbestände, Geldmarktinstrumente, umgekehrte Pensionsgeschäfte bzw. OTC-Swaps wie nachstehend angegeben:

Fonds	Bank of New York Mellon 30. Juni 2017	% des Netto- ver- mö- gens	Merrill Lynch 30. Juni 2017	% des Netto- ver- mö- gens	Citigroup Global Markets Limited 0. Juni 2017	% des Netto- ver- mö- gens	Barclays Bank Plc 30. Juni 2017	% des Netto- ver- mö- gens
ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	179.162 \$	1 %	–	–	–	–	–	–
ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	2.009.309 €	6 %	–	–	31.069.161 €	94 %	–	–
ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	7.181.289 €	8 %	8.061.813 €	9 %	72.157.126 €	84 %	–	–
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	41.259.181 \$	8 %	1.095.191 \$	–	–	–	497.054.302 \$	92 %
ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	912.661 £	13 %	–	–	6.794.645 £	96 %	–	–
ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	2.076.899 £	7 %	4.314.476 £	15 %	23.462.697 £	80 %	–	–
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	3.759.296 \$	9 %	39.846.579 \$	92 %	–	–	–	–
ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	11.334.010 \$	6 %	169.001.633 \$	94 %	–	–	–	–
ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	2.273.296 \$	7 %	–	–	30.768.962 \$	93 %	–	–
ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF	–	–	–	–	–	–	–	–

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

16. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

F. Kreditrisiko (Fortsetzung)

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

Fonds	Bank of New York Mellon 30. Juni 2017	% des Netto- ver- mö- gens	Merrill Lynch International 30. Juni 2017	% des Netto- ver- mö- gens	Citigroup Global Markets Limited 0. Juni 2017	% des Netto- ver- mö- gens	Barclays Bank Plc 30. Juni 2017	% des Netto- ver- mö- gens
ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	268.364 €	1 %	–	–	–	–	–	–
ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF	1.715.029 \$	3 %	–	–	10.000 \$	–	–	–
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	327.528 \$	1 %	–	–	–	–	–	–
ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF	2.138.497 \$	1 %	–	–	–	–	–	–
ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF	397.301 \$	–	–	–	–	–	–	–
ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	–	–	–	–	–	–	–	–
Total	78.055.296 \$	3 %	224.742.838 \$	10 %	187.819.617 \$	8 %	497.054.302 \$	22 %

(ii) Transaktionen mit autorisierten Teilnehmern

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

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

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

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

16. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

F. Kreditrisiko (Fortsetzung)

(ii) Transaktionen mit autorisierten Teilnehmern (Fortsetzung)

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

G. Liquiditätsrisiko

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

Die Fonds ermöglichen die Zeichnung und Rückgabe von Anteilen und sind daher einem Liquiditätsrisiko im Zusammenhang mit Rückgaben durch Anteilinhaber gemäß den Bestimmungen des Verkaufsprospekts ausgesetzt. Diese Bestimmungen schließen die Möglichkeit ein, Rücknahmemedividenden in bar oder Sachleistungen zu zahlen oder Rücknahmen an jeweils einem Handelstag auf 10 % des Nettoinventarwertes des jeweiligen Fonds zu beschränken. Die Portfolios werden so verwaltet, dass ausreichend liquide Anlagen vorhanden sind, um den normalen Liquiditätsbedarf zu decken. Bei Anteilsrücknahmen in größerem Umfang kann es jedoch erforderlich werden, dass die Fonds ihre Anlagen schneller liquidieren als wünschenswert, um liquide Mittel für Rücknahmen zu beschaffen. Diese Faktoren können sich negativ auf den Wert der zurückgenommenen Anteile und die Bewertung der noch umlaufenden Anteile auswirken sowie auf die Liquidität der verbleibenden Anteile, wenn die liquideren Vermögenswerte verkauft wurden, um die Rücknahmen durchzuführen.

H. Schätzung der beizulegenden Zeitwerte

Die wichtigsten Methoden und Annahmen, die bei der Schätzung der beizulegenden Zeitwerte von Finanzinstrumenten herangezogen wurden, wurden in Anmerkung 1(b) „Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze“ – „Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ zum Ende des Geschäftsjahres am 30. Juni 2017 offen gelegt.

17. Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile

Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 wurde aus dem ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF Fund eine Ausschüttung in Höhe von 1.178.801 US\$ gezahlt (31. Dezember 2016: 628.043 US\$).

Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 wurde aus dem ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF eine Ausschüttung in Höhe von 166.024 US\$ gezahlt (31. Dezember 2016: 200.198 US\$).

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

17. Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile (Fortsetzung)

Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 wurde aus dem ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF eine Ausschüttung in Höhe von 1.254.582 US\$ gezahlt (31. Dezember 2016: 874.978 US\$).

Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 wurde aus dem ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF Fund eine Ausschüttung in Höhe von 223.949 US\$ gezahlt (31. Dezember 2016: 276.897 US\$).

Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 wurde aus dem ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF eine Ausschüttung in Höhe von 13.885.701 US\$ gezahlt (31. Dezember 2016: 13.013.789 US\$).

18. Umrechnungsdifferenzen

Die Umrechnungsdifferenzen in der Aufstellung der Veränderungen des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens sind ein nomineller Verlust von 9.522.144 US\$ (31. Dezember 2016: ein Verlust von (11.766.692 US\$)). Diese Umrechnungsmethode hat keine Auswirkungen auf den Nettoinventarwert der einzelnen Fonds.

19. Getrennte Haftung

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

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

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

20. Nettoinventarwert

Die folgende Tabelle fasst den Nettoinventarwert, die in Umlauf befindlichen Anteile und den NIW je Anteil am Ende des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2017 zusammen.

Fonds	Währung	NIW zum 31. Dezember 2017 Gesamt	Anteile im Umlauf	NIW zum 31. Dezember 2017 Je Anteil
ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF	US\$	25.681.783	1.580.000	16,2542
ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF	EUR	36.075.206	110.366	326,8688
ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF	EUR	66.926.390	14.940.036	4,4796
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	US\$	516.866.422	35.379.160	14,6093
ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	GBP	6.479.361	20.035	323,4020
ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	GBP	22.553.068	2.769.003	8,1448
ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	US\$	45.372.528	714.308	63,5195
ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	US\$	207.651.097	8.847.689	23,4695
ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	US\$	39.515.408	6.538.688	6,0433
ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF	US\$	1.064.531.064	66.040.500	16,1193
ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS: EUR Distributing ETF	EUR	16.045.222	1.569.709	10,2217
ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF: USD Distributing ETF	US\$	37.381.024	3.519.377	10,6214
ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF: GBP Hedged Distributing ETF	GBP	53.598.287	5.075.000	10,5610
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: GBP Hedged Distributing ETF	GBP	7.262.454	752.911	9,6457
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: EUR Hedged Accumulating ETF	EUR	22.427.395	2.300.000	9,7510
ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: USD Distributing ETF	US\$	13.230.489	1.290.808	10,2497
ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fund	US\$	325.347.810	29.793.400	10,9201
ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF	US\$	361.153.626	30.780.397	11,7332
ETFS All Commodities GO UCITS ETF	US\$	21.508.431	2.020.000	10,6477
ETFS Longer Dated All Commodities ex-Agriculture and Livestock GO UCITS ETF	US\$	23.317.181	2.005.000	11,6295

21. Segmentberichterstattung

Jeder Fonds gilt als Geschäftssegment, das seinem Anlageziel entsprechend Anlagen tätigt. Die dem Verwaltungsrat der Gesellschaft gelieferten Segmentinformationen sind dieselben wie die in der Gesamtergebnisrechnung und in der Bilanz der einzelnen Fonds angegeben.

Geografische Angaben

Die Gesellschaft hat keine Vermögenswerte, die als langfristig einzustufen sind. Die Gesellschaft ist in Irland ansässig. Sämtliche Erträge der Gesellschaft aus Anlagen stammen von Unternehmen, die in anderen Ländern als Irland gegründet wurden. Die Aufschlüsselung der wichtigsten Komponenten der Erträge aus anderen Ländern ist auf der nächsten Seite angegeben. Die Einkünfte werden einem Land auf der Grundlage der Domizilierung des Emittenten des Instruments zugeordnet.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

21. Segmentberichterstattung (Fortsetzung)

Geografische Angaben (Fortsetzung)

	Europa	Vereinigte Staaten	Rest der Welt	Gesamt
	\$	\$	\$	\$
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017				
Nettoertrag nach Segmenten*	9.103.255	2.304.537	9.198.946	20.606.738
	Europa	Vereinigte Staaten	Rest der Welt	Gesamt
	\$	\$	\$	\$
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016				
Nettoertrag nach Segmenten*	4.318.760	831.921	6.064.376	11.215.057

*Enthält Zinserträge, Dividendenerträge und Zinsaufwendungen

Wichtige Kunden

Die Gesellschaft betrachtet die Inhaber von rückkaufbaren Anteilen ihrer Fonds nicht als Kunden, da sie außer mit autorisierten Teilnehmern nicht direkt mit Anlegern handelt (d. h. die Gesellschaft erlaubt keine Zeichnungen und Rücknahmen von anderen Anlegern als autorisierten Teilnehmern). Die Gesellschaft behandelt jedoch die Inhaber von rückkaufbaren Anteilen ihrer Fonds strikt im Sinne der Offenlegungsanforderungen bezüglich „Großkunden“ nach IFRS 8.34 als Kunden, weil sie auf die von den Vermögenswerten der einzelnen Fonds abgezogene TER zur Finanzierung des Betriebs des jeweiligen Fonds angewiesen ist.

Die Struktur des Anteilsbestands der Gesellschaft ist keiner wesentlichen Anteilinhaberkonzentration ausgesetzt. Zum 31. Dezember 2017 hielt kein im CREST-Anteilinhaberregister registrierter Anteilinhaber mehr als 17 % des ausgegebenen Anteilskapitals der Gesellschaft. Diese Feststellung wurde getroffen unter Bezugnahme auf den Wert der Anteile, die von jedem im CREST-Anteilinhaberregister registrierten Anteilinhaber (in allen maßgeblichen Anteilklassen der Gesellschaft) als Prozentsatz des Gesamt-NIW der Gesellschaft (aus allen Anteilklassen der Gesellschaft) gehalten wurden.

Mangelnde Transparenz bezüglich der eigentlichen wirtschaftlichen Eigentümer

Da die Anteile der Gesellschaft am Aktienmarkt gehandelt werden, sind sie für ein oder mehrere Clearing- und Abrechnungssysteme (z. B. CREST und Euroclear) zugelassen, so dass sie elektronisch gehandelt werden können.

In der Regel erscheinen Endanleger, die Anteile an Börsen kaufen (d. h. die eigentlichen wirtschaftlichen Eigentümer) nicht im CREST-Anteilinhaberregister. Dies liegt daran, dass sie ihre Anteile in der Regel über einen Intermediär (Broker/Nominee) halten, der an ihrer Stelle im CREST-Anteilinhaberregister verzeichnet ist. So können beispielsweise in Großbritannien Barclays Stockbrokers und Hargreaves Lansdown im CREST-Anteilinhaberregister für Tausende von wirtschaftlichen Eigentümern erscheinen. Es ist uns nicht möglich, die Endanleger zu identifizieren, da es sich bei diesen Informationen um vertrauliche Daten von Barclays Stockbrokers and Hargreaves Lansdown handeln würde.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

21. Segmentberichterstattung (Fortsetzung)

Mangelnde Transparenz bezüglich der eigentlichen wirtschaftlichen Eigentümer (Fortsetzung)

Kaufen und verkaufen Endanleger ihre Anteile an Börsen, die statt CREST alternative Clearing- und Abrechnungssysteme verwenden (z. B. Deutsche Börse, Borsa Italiana, Euronext und SIX Swiss Exchange), werden diese Endanleger in einem weiteren Schritt aus dem CREST-Anteilmehhaberregister entfernt. Dies liegt daran, dass das jeweilige von einer bestimmten Börse genutzte Clearing- und Abrechnungssystem in der Regel im CREST-Anteilmehhaberregister für alle an der jeweiligen Börse getätigten Anlagen erscheint. Das ausländische Abrechnungssystem führt wiederum seine eigenen Aufzeichnungen zu den lokalen Intermediären (Broker/Nominees), die im Namen der Endanleger Anteile halten.

Es ist daher der Gesellschaft nicht möglich, alle Endanleger (d. h. wirtschaftlichen Eigentümer), die an Anteilen der Gesellschaft beteiligt sind, zu identifizieren. Ebenso ist es der Gesellschaft nicht möglich, genau zu quantifizieren, wie viele Endanleger es für eine bestimmte Anteilklasse der Gesellschaft gibt. Dementsprechend kann die Gesellschaft nur den Anteilsbestand derjenigen Anteilhaber identifizieren, die im CREST-Anteilmehhaberregister erscheinen.

22. Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums

Am 5. Juli 2017 wurden der ETFS All Commodities GO UCITS ETF und der ETFS Longer Dated All Commodities ex-Agriculture and Livestock GO UCITS ETF aufgelegt.

Am 11. Juli 2017 wurden der ETFS All Commodities GO UCITS ETF und der ETFS Longer Dated All Commodities ex-Agriculture and Livestock GO UCITS ETF an der London Stock Exchange notiert.

Am 28. Juli 2017 löste Wilton Secretarial Limited die Tudor Trust Limited als Gesellschaftssekretär ab.

Am 8. August 2017 wurden der ETFS All Commodities GO UCITS ETF und der ETFS Longer Dated All Commodities ex-Agriculture and Livestock GO UCITS ETF zusätzlich an der Frankfurter Wertpapierbörse notiert.

Am 15. November 2017 wurde bekannt gegeben, dass die Legal & General Investment Management (Holdings) Limited (der „**Käufer**“) zugestimmt hatte, von der ETF Securities Group folgende Unternehmen zu übernehmen:

- die Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft, GO ETF Management Limited (der „**Manager**“);
- den Anlageverwalter, GO ETF Solutions LLP (der „**Anlageverwalter**“); und
- Die Zeichneranteile in der Gesellschaft (einer davon wird direkt übernommen und der andere indirekt als Folge dessen, dass sie sich im Besitz des Managers befindet). (gemeinsam die „**Transaktion**“).

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

22. Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums (Fortsetzung)

Der Abschluss der Transaktion hängt davon ab, dass die irische Zentralbank und die britische Financial Conduct Authority die entsprechenden regulatorischen Genehmigungen gewähren, was für März 2018 erwartet wird.

Die Anleger der Fonds sollten sich bewusst sein:

- Dass keiner der Fonds im Rahmen der Transaktion verkauft wird;
- als Folge der Transaktion werden keine Änderungen an den Anlagezielen oder Anlagerichtlinien der Fonds oder an den jeweiligen an den Manager aus den Vermögenswerten dieser Fonds zahlbaren Beträge vorgeschlagen;
- bei Abschluss werden der Manager und der Anlageverwalter weiter ernannt und es werden keine wesentlichen Veränderungen für das Geschäft des Managers oder des Anlageverwalters als Folge dieser Transaktion vorgeschlagen; und
- bei Abschluss ersetzt die Legal & General Investment Management Limited (ein verbundenes Unternehmen des Käufers) die ETF Securities (UK) Limited als Vertriebsstelle der Gesellschaft.

Am 15. Dezember 2017 wurden die folgenden neuen Fonds der Gesellschaft von der Central Bank of Ireland genehmigt:

- ETFS Pharma Breakthrough GO UCITS ETF
- ETFS Ecommerce Logistics GO UCITS ETF
- ETFS Battery Value-Chain GO UCITS ETF

23. Vergleichszahlen

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

24. Wesentliche Ereignisse nach Ablauf des Berichtszeitraums

Der Abschluss der Transaktion hängt davon ab, dass die irische Zentralbank und die britische Financial Conduct Authority die entsprechenden regulatorischen Genehmigungen gewähren, was für März 2018 erwartet wird.

Am 18. Januar 2018 wurden der ETFS Pharma Breakthrough GO UCITS ETF, ETFS Ecommerce Logistics GO UCITS ETF und ETFS Battery Value-Chain GO UCITS ETF aufgelegt.

Am 23. Januar 2018 wurden der ETFS Pharma Breakthrough GO UCITS ETF, ETFS Ecommerce Logistics GO UCITS ETF und ETFS Battery Value-Chain GO UCITS ETF an der Londoner Börse notiert, am 1. Februar 2018 wurden sie zusätzlich an der Euronex und am 6. Februar 2018 zusätzlich an der Frankfurter Wertpapierbörse notiert.

Am 16. Februar 2018 nahm die Central Bank of Ireland einen aktualisierten Verkaufsprospekt, einen aktualisierten Anhang zum Prospektnachtrag, alle fondsspezifischen Nachträge sowie die wesentlichen Anlegerinformationen für die Fonds zur Kenntnis.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017

25. Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen

Es bestanden mit Ausnahme der im Abschluss offen gelegten Eventualverbindlichkeiten oder Verpflichtungen zum 31. Dezember 2017 und zum 30. Juni 2017 keine wesentlichen Eventualverbindlichkeiten oder Verpflichtungen.

26. Genehmigung des Halbjahresabschlusses

Der Verwaltungsrat hat den ungeprüften Halbjahresabschluss am 27. Februar 2018 genehmigt.

ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2017

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Stammaktien (30. Juni 2017: 99,41 %)		
14.700	Accelink Technologies Co Ltd	66.367	0,26
3.700	AECC Aero Science and Technology Co Ltd	11.199	0,04
11.023	AECC Aviation Power Co Ltd	45.551	0,18
337.215	Agricultural Bank of China Ltd	198.331	0,77
19.300	Air China Ltd	36.514	0,14
11.100	Aisino Corp	36.716	0,14
5.390	Alpha Group	11.828	0,05
65.000	Aluminum Corp of China Ltd*	80.751	0,31
22.563	Anhui Conch Cement Co Ltd	101.624	0,40
22.448	Anhui Jianghuai Automobile Group Corp Ltd	32.610	0,13
8.900	Anhui Kouzi Distillery Co Ltd	62.937	0,25
8.412	Anhui Zhongding Sealing Parts Co Ltd	23.471	0,09
22.286	Anxin Trust Co Ltd	44.764	0,17
20.500	Aurora Optoelectronics Co Ltd*	87.641	0,34
24.774	AVIC Aircraft Co Ltd	64.256	0,25
77.000	Avic Capital Co Ltd	65.270	0,25
23.250	AVIC Electromechanical Systems Co Ltd	38.524	0,15
11.600	Avic Heavy Machinery Co Ltd	21.412	0,08
4.497	AVIC Helicopter Co Ltd	32.132	0,13
10.498	AVIC Jonhon Optronics Technology Co Ltd	63.485	0,25
123.544	Bank of Beijing Co Ltd	135.648	0,53
283.860	Bank of Communications Co Ltd	270.696	1,05
92.600	Bank of Jiangsu Co Ltd	104.516	0,41
110.923	Bank of Nanjing Co Ltd	131.840	0,51
124.029	Baoshan Iron & Steel Co Ltd	164.559	0,64
29.300	BBMG Corp	24.432	0,10
190	Beijing Capital Co Ltd	150	0,00
36.993	Beijing Capital Development Co Ltd	52.774	0,21
51.846	Beijing Dabeinong Technology Group Co Ltd	48.247	0,19
91	Beijing Gehua CATV Network Co Ltd	181	0,00
69.800	Beijing Hualian Department Store Co Ltd	32.692	0,13
12.700	Beijing New Building Materials Plc	43.881	0,17
18.000	Beijing Orient Landscape & Environment Co Ltd	55.752	0,22
6.600	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co Ltd	40.500	0,16
4.200	Beijing Shiji Information Technology Co Ltd	17.195	0,07
23.810	Beijing Shouhang Resources Saving Co Ltd	24.351	0,09
7.596	Beijing SPC Environment Protection Tech Co Ltd	26.514	0,10
25.266	Beijing Teamsun Technology Co Ltd	40.817	0,16
19.632	Beijing Urban Construction Investment & Development Co Ltd	39.614	0,15
26.410	Beijing Yanjing Brewery Co Ltd	27.335	0,11

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2017: 99,41 %) (Fortsetzung)			
27.261	Beijing Zhong Ke San Huan High-Tech Co Ltd	60.199	0,23
10.819	Beingmate Baby & Child Food Co Ltd	11.962	0,05
36.900	Beiqi Foton Motor Co Ltd	15.923	0,06
232.856	BOE Technology Group Co Ltd	207.039	0,81
12.300	Bohai Capital Holding Co Ltd	10.880	0,04
8.807	BYD Co Ltd	87.975	0,34
9.860	Cangzhou Mingzhu Plastic Co Ltd	17.200	0,07
3.925	Changchun High & New Technology Industries Inc	110.300	0,43
12.500	Changyuan Group Ltd*	30.309	0,12
32.736	Chengdu Xingrong Environment Co Ltd	27.297	0,11
27.456	China Aerospace Times Electronics Co Ltd	33.055	0,13
36.523	China Baoan Group Co Ltd	40.550	0,16
14.092	China CAMC Engineering Co Ltd	39.883	0,16
31.728	China CITIC Bank Corp Ltd	30.208	0,12
15.100	China Communications Construction Co Ltd	29.681	0,12
112.560	China Construction Bank Corp	132.749	0,52
8.204	China CYTS Tours Holding Co Ltd	26.293	0,10
44.428	China Eastern Airlines Corp Ltd	56.013	0,22
14.200	China Film Co Ltd	33.581	0,13
8.974	China Fortune Land Development Co Ltd	43.258	0,17
22.300	China Grand Automotive Services Co Ltd	27.464	0,11
14.449	China Greatwall Technology Group Co Ltd	16.175	0,06
27.108	China Hainan Rubber Industry Group Co Ltd	23.103	0,09
22.704	China International Marine Containers Group Co Ltd	79.666	0,31
9.658	China International Travel Service Corp Ltd	64.352	0,25
33.092	China Jushi Co Ltd	82.781	0,32
9.506	China Life Insurance Co Ltd	44.450	0,17
31.593	China Media Group	48.564	0,19
4.935	China Meheco Co Ltd	18.862	0,07
140.327	China Merchants Bank Co Ltd	625.352	2,43
38.559	China Merchants Energy Shipping Co Ltd	25.994	0,10
38.843	China Merchants Securities Co Ltd	102.357	0,40
30.812	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co Ltd	92.550	0,36
307.955	China Minsheng Banking Corp Ltd	396.767	1,54
36.500	China National Chemical Engineering Co Ltd	37.834	0,15
3.624	China National Medicines Corp Ltd	15.471	0,06
59.500	China National Nuclear Power Co Ltd	67.157	0,26
4.600	China National Software & Service Co Ltd	11.691	0,05
21.002	China Northern Rare Earth Group High-Tech Co Ltd	47.055	0,18
27.665	China Pacific Insurance Group Co Ltd	175.965	0,69

ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Stammaktien (30. Juni 2017: 99,41 %) (Fortsetzung)		
101.109	China Petroleum & Chemical Corp	95.178	0,37
59.444	China Railway Construction Corp Ltd	101.690	0,40
54.896	China Railway Group Ltd	70.728	0,28
11.100	China Railway Hi-tech Industry Co Ltd	20.693	0,08
8.480	China Railway Tielong Container Logistics Co Ltd	14.090	0,05
30.614	China Shenhua Energy Co Ltd	108.926	0,42
7.700	China South Publishing & Media Group Co Ltd	16.424	0,06
41.597	China Southern Airlines Co Ltd	76.142	0,30
25.924	China Sports Industry Group Co Ltd	40.924	0,16
175.423	China State Construction Engineering Corp Ltd	242.985	0,95
97.059	China United Network Communications Ltd	94.346	0,37
83.661	China Vanke Co Ltd	399.035	1,55
58.384	China Yangtze Power Co Ltd	139.774	0,54
14.200	China Zhonghua Geotechnical Engineering Group Co Ltd	16.071	0,06
33.396	Chongqing Changan Automobile Co Ltd	64.618	0,25
75.200	Chuying Agro-pastora Group Co Ltd	51.273	0,20
39.270	CITIC Guoan Information Industry Co Ltd	57.832	0,23
30.500	CITIC Heavy Industries Co Ltd	19.297	0,08
95.419	CITIC Securities Co Ltd	265.216	1,03
19.000	CMST Development Co Ltd	32.095	0,12
26.800	Cofco Biochemical Co Ltd*	54.901	0,21
45.324	COFCO Property Group Co Ltd*	55.681	0,22
19.100	COFCO Tunhe Sugar Co Ltd	23.318	0,09
60.180	COSCO SHIPPING Development Co Ltd	31.513	0,12
13.256	COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	13.781	0,05
76.936	CRRC Corp Ltd	143.074	0,56
4.620	Da An Gene Co Ltd of Sun Yat-Sen University	13.182	0,05
111.820	Dalian Port PDA Co Ltd	47.908	0,19
71.234	Daqin Railway Co Ltd	99.216	0,39
7.600	Dashang Co Ltd	39.365	0,15
38.365	Datong Coal Industry Co Ltd	35.643	0,14
6.900	Dawning Information Industry Co Ltd	42.638	0,17
35.900	Dazhong Transportation Group Co Ltd	27.454	0,11
46.800	Deluxe Family Co Ltd	47.073	0,18
27.168	DHC Software Co Ltd	34.210	0,13
11.150	Do-Fluoride Chemicals Co Ltd	34.964	0,14
11.227	Dong-E-E-Jiao Co Ltd	103.908	0,40
6.200	DongFeng Automobile Co Ltd	5.570	0,02
16.800	Dongxu Optoelectronic Technology Co Ltd	24.199	0,09
10.998	Dr Peng Telecom & Media Group Co Ltd	28.762	0,11

ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Stammaktien (30. Juni 2017: 99,41 %) (Fortsetzung)		
29.032	Eternal Asia Supply Chain Management Ltd	31.431	0,12
12.440	Fangda Carbon New Material Co Ltd	55.170	0,21
17.401	FAW CAR Co Ltd	28.752	0,11
17.429	Fiberhome Telecommunication Technologies Co Ltd	77.162	0,30
51.500	Financial Street Holdings Co Ltd	87.863	0,34
30.000	Focus Media Information Technology Co Ltd	64.865	0,25
31.600	Foshan Electrical and Lighting Co Ltd	44.644	0,17
42.865	Founder Securities Co Ltd	45.353	0,18
24.637	Fujian Longking Co Ltd	65.452	0,25
3.600	Fujian Newland Computer Co Ltd	9.912	0,04
12.300	Fujian Sunner Development Co Ltd	27.199	0,11
27.417	Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	122.097	0,48
16.800	Galaxy Biomedical Investment Co Ltd*	27.759	0,11
26.900	Gansu Gangtai Holding Group Co Ltd	48.785	0,19
64.158	Gansu Yasheng Industrial Group Co Ltd	40.493	0,16
209.363	GD Power Development Co Ltd	100.309	0,39
59.020	GEM Co Ltd	65.165	0,25
59.038	Gemdale Corp	114.504	0,45
25.000	Geo-Jade Petroleum Corp	16.354	0,06
20.900	GF Securities Co Ltd	53.534	0,21
9.100	Global Top E-Commerce Co Ltd	26.747	0,10
7.408	Glodon Co Ltd	22.297	0,09
19.070	GoerTek Inc	50.808	0,20
49.572	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	332.663	1,30
15.688	Guangdong Advertising Group Co Ltd	12.840	0,05
39.800	Guangdong Baolihua New Energy Stock Co Ltd	48.894	0,19
6.844	Guangdong Golden Dragon Development Inc	17.846	0,07
10.000	Guangdong Haid Group Co Ltd	35.934	0,14
33.200	Guangdong Meiyan Jixiang Hydropower Co Ltd	20.444	0,08
44.600	Guanghui Energy Co Ltd	34.655	0,13
56.434	Guangshen Railway Co Ltd	48.271	0,19
94.704	Guangxi Wuzhou Zhongheng Group Co Ltd	63.844	0,25
17.900	Guangzhou Baiyun International Airport Co Ltd	40.407	0,16
8.839	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co Ltd*	43.625	0,17
18.894	Guizhou Yibai Pharmaceutical Co Ltd	29.652	0,12
24.600	Guosen Securities Co Ltd	40.987	0,16
42.600	Guotai Junan Securities Co Ltd	121.154	0,47
14.977	Guoyuan Securities Co Ltd	25.299	0,10
24.300	Hainan Haiyao Co Ltd*	48.100	0,19
64.085	Haitong Securities Co Ltd	126.655	0,49

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Stammaktien (30. Juni 2017: 99,41 %) (Fortsetzung)		
17.800	Hang Zhou Great Star Industrial Co Ltd	37.803	0,15
38.547	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd	230.856	0,90
5.250	Hangzhou Lianluo Interactive Information Technology Co Ltd	6.176	0,02
4.800	Hangzhou Robam Appliances Co Ltd	35.455	0,14
9.305	Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd	70.588	0,27
42.614	Harbin Pharmaceutical Group Co Ltd*	38.020	0,15
33.482	Henan Huanghe Whirlwind Co Ltd	45.092	0,18
20.848	Henan Pinggao Electric Co Ltd	31.983	0,12
16.517	Henan Shuanghui Investment & Development Co Ltd	67.214	0,26
17.900	Hengtong Optic-electric Co Ltd	111.105	0,43
35.172	Hesteel Co Ltd	21.064	0,08
20.892	Hisense Electric Co Ltd	48.188	0,19
3.810	Huadong Medicine Co Ltd	31.524	0,12
46.220	Huafa Industrial Co Ltd Zhuhai	52.239	0,20
11.156	Huagong Tech Co Ltd	28.404	0,11
9.864	Hualan Biological Engineering Inc	40.716	0,16
57.877	Huaneng Power International Inc	54.837	0,21
45.467	Huatai Securities Co Ltd	120.510	0,47
47.992	Huaxia Bank Co Ltd	66.328	0,26
28.100	Huaxun Fangzhou Co Ltd	45.352	0,18
16.281	Huayu Automotive Systems Co Ltd	74.230	0,29
20.600	Hubei Biocause Pharmaceutical Co Ltd	25.307	0,10
23.000	Hubei Xinyangfeng Fertilizer Co Ltd	34.542	0,13
12.270	Humanwell Healthcare Group Co Ltd	33.614	0,13
39.581	Hunan Corun New Energy Co Ltd	44.857	0,17
18.023	Hunan TV & Broadcast Intermediary Co Ltd	25.075	0,10
8.672	Hundsun Technologies Inc	61.791	0,24
25.100	Hytera Communications Corp Ltd	71.345	0,28
14.341	Iflytek Co Ltd	130.241	0,51
231.968	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	220.854	0,86
198.735	Industrial Bank Co Ltd	518.506	2,02
93.964	Industrial Securities Co Ltd	105.046	0,41
98.033	Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co Ltd	37.033	0,14
21.916	Inner Mongolia First Machinery Group Co Ltd	40.554	0,16
54.680	Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co Ltd*	39.549	0,15
63.706	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd	314.911	1,23
14.500	Insigma Technology Co Ltd	26.319	0,10
17.160	Inspur Electronic Information Industry Co Ltd	52.386	0,20
16.200	Jiangsu Broadcasting Cable Information Network Corp Ltd	20.350	0,08
29.800	Jiangsu Changjiang Electronics Technology Co Ltd	97.610	0,38

ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Stammaktien (30. Juni 2017: 99,41 %) (Fortsetzung)		
19.643	Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd	208.074	0,81
13.900	Jiangsu Hongtu High Technology Co Ltd	20.683	0,08
20.893	Jiangsu Phoenix Publishing & Media Corp Ltd	26.020	0,10
8.300	Jiangsu Wuzhong Industrial Co	14.721	0,06
8.800	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co Ltd	155.406	0,61
6.000	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co Ltd	18.059	0,07
46.250	Jiangsu Zhongtian Technology Co Ltd	99.006	0,39
6.100	Jiangxi Ganfeng Lithium Co Ltd	67.211	0,26
77	Jiangxi Ganfeng Lithium Co-A - Rights 22/01/2018	0	0,00
45.762	Jiangxi Ganyue Expressway Co Ltd	35.980	0,14
21.300	Jiangxi Special Electric Motor Co Ltd	37.026	0,14
16.600	Jihua Group Corp Ltd	17.156	0,07
24.557	Jilin Aodong Pharmaceutical Group Co Ltd	84.848	0,33
8.500	Jilin Liyuan Precision Manufacturing Co Ltd	13.536	0,05
18.300	Jilin Power Share Co Ltd	10.932	0,04
40.024	Jilin Yatai Group Co Ltd	32.452	0,13
20.194	Jinduicheng Molybdenum Co Ltd	22.421	0,09
79.400	Jinke Properties Group Co Ltd	60.355	0,23
19.130	Jinyu Bio-Technology Co Ltd	93.241	0,36
29.300	Jishi Media Co Ltd	13.318	0,05
7.200	Jointown Pharmaceutical Group Co Ltd	20.952	0,08
12.688	Kaidi Ecological and Environmental Technology Co Ltd*	9.723	0,04
46.441	Kangde Xin Composite Material Group Co Ltd	158.322	0,62
32.578	Kangmei Pharmaceutical Co Ltd	111.862	0,44
22.700	Keda Clean Energy Co Ltd	38.658	0,15
18.200	Kingenta Ecological Engineering Group Co Ltd*	25.573	0,10
16.500	Kinghand Industrial Investment Co Ltd*	24.730	0,10
5.787	Kweichow Moutai Co Ltd	619.837	2,41
60.089	Leo Group Co Ltd	23.991	0,09
12.253	Liaoning Cheng Da Co Ltd	33.116	0,13
14.250	Loncin Motor Co Ltd	15.362	0,06
17.000	LONGi Green Energy Technology Co Ltd	95.129	0,37
15.900	Luxin Venture Capital Group Co Ltd	37.479	0,15
26.325	Luxshare Precision Industry Co Ltd	94.757	0,37
2.900	Luzhou Laojiao Co Ltd	29.392	0,11
39.400	Maanshan Iron & Steel Co Ltd	24.988	0,10
32.972	MeiHua Holdings Group Co Ltd	26.126	0,10
15.800	Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co Ltd	53.063	0,21
6.480	Meisheng Cultural & Creative Corp Ltd	18.021	0,07
46.542	Midea Group Co Ltd	396.165	1,54

ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Stammaktien (30. Juni 2017: 99,41 %) (Fortsetzung)		
22.400	Montnets Rongxin Technology Group Co Ltd	35.602	0,14
7.000	Muyuan Foodstuff Co Ltd	56.821	0,22
20.400	MYS Group Co Ltd	21.929	0,09
18.200	Nanjing Gaoke Co Ltd	39.659	0,15
4.257	Nanjing Xinjiekou Department Store Co Ltd	24.704	0,10
21.588	NARI Technology Co Ltd	60.600	0,24
9.950	NavInfo Co Ltd	40.323	0,16
12.700	Neusoft Corp	28.591	0,11
5.777	New China Life Insurance Co Ltd	62.277	0,24
7.400	Ningbo Joyson Electronic Corp	37.352	0,15
18.500	North Huajin Chemical Industries Co Ltd	27.074	0,11
8.388	North Navigation Control Technology Co Ltd	15.882	0,06
21.082	Northeast Securities Co Ltd	28.392	0,11
33.391	Offshore Oil Engineering Co Ltd	31.535	0,12
46.216	O-film Tech Co Ltd	146.128	0,57
44.100	Org Packaging Co Ltd	42.326	0,16
30.160	Orient Group Inc	21.212	0,08
31.100	Orient Securities Co Ltd/China	66.193	0,26
8.200	Oriental Energy Co Ltd	15.375	0,06
99.037	Pacific Securities Co Ltd/The/China	55.054	0,21
22.300	Palm Eco-Town Development Co Ltd	28.765	0,11
89.336	Pang Da Automobile Trade Co Ltd	34.297	0,13
13.520	PCI-Suntek Technology Co Ltd	17.128	0,07
22.944	Pengxin International Mining Co Ltd	29.878	0,12
18.300	People.cn Co Ltd	30.434	0,12
25.183	PetroChina Co Ltd	31.285	0,12
41.000	Ping An Bank Co Ltd	83.738	0,33
112.798	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	1.212.164	4,72
39.934	Pingdingshan Tianan Coal Mining Co Ltd	38.634	0,15
81.159	Poly Real Estate Group Co Ltd	176.351	0,69
47.084	Power Construction Corp of China Ltd	52.203	0,20
29.000	Qingdao Haier Co Ltd	83.901	0,33
56.200	Qingdao Hanhe Cable Co Ltd	28.566	0,11
10.586	Qinghai Salt Lake Industry Co Ltd	22.612	0,09
34.647	SAIC Motor Corp Ltd	170.468	0,66
30.981	Sanan Optoelectronics Co Ltd	120.794	0,47
86.782	Sany Heavy Industry Co Ltd	120.871	0,47
37.947	SDIC Power Holdings Co Ltd	42.772	0,17
80.350	Sealand Securities Co Ltd	60.460	0,24
32.100	SGIS Songshan Co Ltd	43.674	0,17

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Stammaktien (30. Juni 2017: 99,41 %) (Fortsetzung)		
13.400	Shaanxi Aerospace Power Hi-Tech Co Ltd	26.607	0,10
18.300	Shaanxi Ligeance Mineral Resources Co Ltd	64.747	0,25
11.536	Shandong Gold Mining Co Ltd	55.235	0,22
30.851	Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co Ltd	75.422	0,29
123.760	Shandong Nanshan Aluminum Co Ltd	69.938	0,27
13.800	Shandong Tyan Home Co Ltd*	21.213	0,08
22.815	Shanghai Aerospace Automobile Electromechanical Co	26.592	0,10
35.449	Shanghai AJ Group Co Ltd	60.316	0,23
9.129	Shanghai Bailian Group Co Ltd	18.911	0,07
30.274	Shanghai Construction Group Co Ltd	17.294	0,07
33.404	Shanghai Dazhong Public Utilities Group Co Ltd	24.520	0,10
8.800	Shanghai Electric Power Co Ltd	12.351	0,05
6.487	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd	44.329	0,17
13.000	Shanghai Haixin Group Co	21.440	0,08
11.378	Shanghai International Airport Co Ltd	78.643	0,31
51.284	Shanghai International Port Group Co Ltd	52.371	0,20
6.884	Shanghai Jahwa United Co Ltd	38.997	0,15
6.234	Shanghai Kehua Bio-Engineering Co Ltd	13.029	0,05
7.160	Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co Ltd	20.924	0,08
35.800	Shanghai Metersbonwe Fashion & Accessories Co Ltd	18.087	0,07
17.687	Shanghai Oriental Pearl Group Co Ltd	45.250	0,18
6.630	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd	24.628	0,10
177.639	Shanghai Pudong Development Bank Co Ltd	343.439	1,34
20.500	Shanghai RAAS Blood Products Co Ltd	62.489	0,24
246	Shanghai SMI Holding Co Ltd	332	0,00
26.080	Shanghai Tunnel Engineering Co Ltd	33.481	0,13
9.500	Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co Ltd	20.861	0,08
34.176	Shanghai Zhenhua Heavy Industries Co Ltd	32.014	0,12
54.703	Shanxi Taigang Stainless Steel Co Ltd	41.666	0,16
19.824	Shanxi Xishan Coal & Electricity Power Co Ltd	30.868	0,12
141.700	Shanying International Holding Co Ltd	94.438	0,37
23.444	Shengyi Technology Co Ltd	62.138	0,24
12.907	Shenzhen Agricultural Products Co Ltd	15.182	0,06
17.000	Shenzhen Energy Group Co Ltd	15.820	0,06
5.700	Shenzhen Huaqiang Industry Co Ltd	20.561	0,08
9.700	Shenzhen Jinjia Group Co Ltd	13.778	0,05
12.750	Shenzhen Kingdom Sci-Tech Co Ltd	29.643	0,12
56.350	Shenzhen Neptunus Bioengineering Co Ltd	51.054	0,20
35.826	Shenzhen Overseas Chinese Town Co Ltd	46.708	0,18
22.762	Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfemet Co Ltd	39.044	0,15

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Stammaktien (30. Juni 2017: 99,41 %) (Fortsetzung)		
14.560	Shijiazhuang Changshan BeiMing Technology Co Ltd	17.753	0,07
37.950	Sichuan Changhong Electric Co Ltd	20.280	0,08
44.324	Sichuan Chuantou Energy Co Ltd	69.290	0,27
12.804	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co Ltd	48.959	0,19
78.332	Sichuan Road & Bridge Co Ltd	48.958	0,19
3.500	Sichuan Swellfun Co Ltd	25.154	0,10
21.400	Sichuan Yahua Industrial Group Co Ltd	43.806	0,17
34.285	Sinolink Securities Co Ltd	50.227	0,20
28.500	Sinoma International Engineering Co	43.284	0,17
7.300	Sinotrans Air Transportation Development Co Ltd	19.371	0,08
41.523	SooChow Securities Co Ltd	61.978	0,24
54.200	Southwest Securities Co Ltd	38.536	0,15
3.000	Spring Airlines Co Ltd	17.170	0,07
37.515	Suning Commerce Group Co Ltd	70.802	0,28
16.600	Suning Universal Co Ltd	11.038	0,04
8.600	Suofeiya Home Collection Co Ltd	48.600	0,19
16.588	Suzhou Gold Mantis Construction Decoration Co Ltd	39.025	0,15
35.255	Taiyuan Heavy Industry Co Ltd	18.732	0,07
10.500	Tangshan Jidong Cement Co Ltd*	22.235	0,09
11.375	Tasly Pharmaceutical Group Co Ltd	62.150	0,24
48.638	TBEA Co Ltd	74.018	0,29
130.937	TCL Corp	78.417	0,31
18.000	Tianjin Capital Environmental Protection Group Co Ltd	35.961	0,14
26.747	Tianjin Port Co Ltd	43.086	0,17
40.500	Tianjin Tianhai Investment Co Ltd	38.000	0,15
10.800	Tianma Microelectronics Co Ltd	32.689	0,13
11.400	Tianqi Lithium Corp	93.150	0,36
1.710	Tianqi Lithium Corp A Rts 23/01/2018	11.068	0,04
21.500	Tianshui Huatian Technology Co Ltd	28.130	0,11
22.100	Tongding Interconnection Information Co Ltd	42.761	0,17
15.700	Tongkun Group Co Ltd	54.222	0,21
115.200	Tongling Nonferrous Metals Group Co Ltd	51.656	0,20
30.650	Tsinghua Tongfang Co Ltd	46.126	0,18
6.072	Tus-Sound Environmental Resources Co Ltd	30.789	0,12
4.200	Unigroup Guoxin Co Ltd	30.952	0,12
2.400	Unisplendour Corp Ltd	26.547	0,10
14.450	United Electronics Co Ltd	29.091	0,11
16.900	UTour Group Co Ltd	28.262	0,11
141	Utour Group Co Ltd-A Rights 02/01/2018	0	0,00
5.300	Venustech Group Inc	19.004	0,07

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Stammaktien (30. Juni 2017: 99,41 %) (Fortsetzung)		
9.100	Vtron Group Co Ltd	17.049	0,07
4.000	Wanda Film Holding Co Ltd*	31.966	0,12
7.280	Wangfujing Group Co Ltd	22.806	0,09
12.947	Wanhua Chemical Group Co Ltd*	75.431	0,29
29.114	Wanxiang Qianchao Co Ltd	45.379	0,18
50.432	Western Mining Co Ltd	63.505	0,25
26.334	Western Securities Co Ltd	49.821	0,19
6.240	Westone Information Industry Inc	22.058	0,09
42.675	Wuchan Zhongda Group Co Ltd	44.693	0,17
20.725	Wuliangye Yibin Co Ltd	254.225	0,99
45.520	XCMG Construction Machinery Co Ltd	32.364	0,13
24.057	Xiamen C & D Inc	41.080	0,16
31.700	Xiamen ITG Group Corp Ltd	49.166	0,19
95.628	Xinhu Zhongbao Co Ltd	76.655	0,30
47.502	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd	137.502	0,54
17.700	Xinjiang Zhongtai Chemical Co Ltd	36.177	0,14
67.269	Xinxing Ductile Iron Pipes Co Ltd	53.923	0,21
13.999	XJ Electric Co Ltd	28.355	0,11
28.995	Yang Quan Coal Industry Group Co Ltd	32.860	0,13
10.660	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co Ltd	21.477	0,08
16.700	Yifan Pharmaceutical Co Ltd	57.060	0,22
7.052	Yihua Lifestyle Technology Co Ltd	9.898	0,04
11.900	Yintai Resources Co Ltd	24.414	0,10
44.494	Yonghui Superstores Co Ltd	69.009	0,27
19.200	Yotrio Group Co Ltd	17.720	0,07
12.390	Yuan Longping High-tech Agriculture Co Ltd	48.936	0,19
5.026	Yunnan Baiyao Group Co Ltd	78.562	0,31
43.600	Yunnan Chihong Zinc & Germanium Co Ltd	47.537	0,19
26.836	Yunnan Copper Co Ltd	58.477	0,23
18.996	Yunnan Tin Co Ltd	38.505	0,15
46.671	Zhefu Holding Group Co Ltd	31.033	0,12
11.185	Zhejiang Dahua Technology Co Ltd	39.659	0,15
3.600	Zhejiang Huayou Cobalt Co Ltd	44.353	0,17
17.812	Zhejiang Juhua Co Ltd	29.076	0,11
25.868	Zhejiang Medicine Co Ltd	53.389	0,21
14.656	Zhejiang NHU Co Ltd	85.658	0,33
9.000	Zhejiang Orient Holdings Co	34.013	0,13
13.643	Zhejiang Runtu Co Ltd	41.252	0,16
17.840	Zhejiang Wanfeng Auto Wheel Co Ltd	49.038	0,19
28.200	Zhejiang Wanma Co Ltd	37.329	0,15

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Stammaktien (30. Juni 2017: 99,41 %) (Fortsetzung)		
9.671	Zhejiang Yasha Decoration Co Ltd	11.168	0,04
10.500	Zhejiang Zhongcheng Packing Material Co Ltd	14.189	0,06
23.176	Zhengzhou Yutong Bus Co Ltd	85.664	0,33
27.152	Zhongfu Straits Pingtan Development Co Ltd*	23.975	0,09
45.971	Zhongjin Gold Corp Ltd	69.818	0,27
57.386	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd	39.391	0,15
15.608	ZTE Corp	87.148	0,34
	Stammaktien gesamt	25.656.353	99,90
		Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Gesamtanlagen		
	Stammaktien	25.656.353	99,90
	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	25.430	0,10
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	25.681.783	100,00
			% des Gesamt- vermögens
	Analyse des Gesamtvermögens		
	Stammaktien		99,83
	Sonstige Vermögenswerte		0,17
			100,00
	Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.		

* Die Notierung dieser Wertpapiere wurde widerrufen.

ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2017

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert €	% des Nettover- mögens
34.363.515	Umgekehrte Pensionsgeschäfte (30. Juni 2017: 99,25 %)	(0,37) %	24.01.2018		
	Citigroup Global Markets Limited			34.363.515	95,26
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte gesamt			34.363.515	95,26
	Swap-Kontrakte (30. Juni 2017: (8,14 %))				
				Nicht realisierter Verlust €	% des Nettover- mögens
Nominalwert	Beschreibung				
36.871.427	LevDAX® x2 Index ¹		19.01.2018	(851.202)	(2,36)
	Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten			(851.202)	(2,36)
	Geldmarktinstrumente (30. Juni 2017: 6,08 %)				
				Wert €	% des Nettover- mögens
Nominal	Beschreibung				
2.582.847	BlackRock Institutional Euro Cash Plus Fund			2.582.847	7,16
	Geldmarktinstrumente gesamt			2.582.847	7,16
	Gesamtanlagen				
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte			34.363.515	95,26
	Geldmarktinstrumente			2.582.847	7,16
	Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten			(851.202)	(2,36)
	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(19.954)	(0,06)
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			36.075.206	100,00
	Analyse des Gesamtvermögens				
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte				91,67
	Geldmarktinstrumente				6,89
	Sonstige Vermögenswerte				1,44
					100,00
Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.					

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

ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2017

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert €	% des Nettover- mögens
60.849.292	Umgekehrte Pensionsgeschäfte (30. Juni 2017: 86,22 %)				
	Citigroup Global Markets Limited	(0,40) %	24.01.2018	60.849.292	90,92
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte gesamt			60.849.292	90,92
Nominalwert	Beschreibung			Nicht realisierter Gewinn €	% des Nettover- mögens
65.333.978	ShortDAX® x2 Index ¹		19.01.2018	1.502.925	2,25
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten			1.502.925	2,25
	Geldmarktinstrumente (30. Juni 2017: 8,37 %)				
Nominal	Beschreibung			Wert €	% des Nettover- mögens
2.536.299	BlackRock Institutional Euro Cash Plus Fund			2.536.299	3,79
	Geldmarktinstrumente gesamt			2.536.299	3,79
				Wert €	% des Nettover- mögens
	Gesamtanlagen				
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte			60.849.292	90,92
	Geldmarktinstrumente			2.536.299	3,79
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten			1.502.925	2,25
	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			2.037.874	3,04
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			66.926.390	100,00
					% des Gesamt- vermögens
	Analyse des Gesamtvermögens				
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte				46,99
	Geldmarktinstrumente				1,96
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten				1,16
	Sonstige Vermögenswerte				49,89
					100,00
	Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.				

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

ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2017

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte (30. Juni 2017: 89,48 %)				
9.000.000	Barclays Bank Plc	1,60 %	24.01.2018	9.000.000	1,74
465.390.362	Barclays Bank Plc	1,60 %	24.01.2018	465.390.362	90,04
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte gesamt			474.390.362	91,78
	Swap-Kontrakte (30. Juni 2017: 2,91 %)				
				Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettover- mögens
Nominalwert	Beschreibung				
500.748.785	Dow Jones-UBS Commodity Index Total Return ¹		19.01.2018	16.143.701	3,12
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten			16.143.701	3,12
	Geldmarktinstrumente (30. Juni 2017: 7,65 %)				
				Wert US\$	% des Nettover- mögens
Nominal	Beschreibung				
30.395.318	BlackRock Institutional US Dollar Cash Plus Fund			30.395.318	5,88
	Geldmarktinstrumente gesamt			30.395.318	5,88
	Gesamtanlagen				
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte			474.390.362	91,78
	Geldmarktinstrumente			30.395.318	5,88
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten			16.143.701	3,12
	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(4.062.959)	(0,78)
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			516.866.422	100,00
	Analyse des Gesamtvermögens				% des Gesamt- vermögens
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte				91,04
	Geldmarktinstrumente				5,83
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten				3,10
	Sonstige Vermögenswerte				0,03
					100,00
	Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.				

¹ Der Kontrahent für die Swap-Kontrakte war Barclays Bank Plc.

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

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2017

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert £	% des Nettover- mögens	
5.711.924	Umgekehrte Pensionsgeschäfte (30. Juni 2017: 97,52 %)	0,50 %	24.01.2018			
	Citigroup Global Markets Limited			5.711.924	88,16	
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte gesamt			5.711.924	88,16	
Nominalwert	Swap-Kontrakte (30. Juni 2017: (4,34 %))			Nicht realisierter Gewinn £	% des Nettover- mögens	
	6.188.227			FTSE 100* Leveraged Index ¹	278.187	4,29
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten			278.187	4,29	
Nominal	Geldmarktinstrumente (30. Juni 2017: 0,01 %)			Wert £	% des Nettover- mögens	
	702.420			BlackRock Institutional Sterling Cash Plus Fund	702.420	10,84
	Geldmarktinstrumente gesamt			702.420	10,84	
	Gesamtanlagen			Wert £	% des Nettover- mögens	
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte			5.711.924	88,16	
	Geldmarktinstrumente			702.420	10,84	
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten			278.187	4,29	
	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(213.170)	(3,29)	
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			6.479.361	100,00	
	Analyse des Gesamtvermögens				% des Gesamt- vermögens	
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte				85,35	
	Geldmarktinstrumente				10,50	
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten				4,15	
	Sonstige Vermögenswerte				–	
			100,00			
Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.						

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

ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2017

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert £	% des Nettover- mögens
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte (30. Juni 2017: 90,19 %)				
1.789.000	Citigroup Global Markets Limited	0,49 %	24.01.2018	1.789.000	7,93
2.934.000	Citigroup Global Markets Limited	0,49 %	24.01.2018	2.934.000	13,01
16.797.737	Citigroup Global Markets Limited	0,50 %	24.01.2018	16.797.737	74,48
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte gesamt			21.520.737	95,42
	Swap-Kontrakte (30. Juni 2017: 4,10 %)				
Nominal- wert	Beschreibung			Nicht realisierter Verlust £	% des Nettover- mögens
23.431.842	FTSE 100® Daily Super Short Strategy Index ¹		19.01.2018	(911.319)	(4,04)
	Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten			(911.319)	(4,04)
Nominal	Geldmarktinstrumente (30. Juni 2017: 4,80 %) Beschreibung			Wert £	% des Nettover- mögens
1.238.351	BlackRock Institutional Sterling Cash Plus Fund			1.238.351	5,49
	Geldmarktinstrumente gesamt			1.238.351	5,49
	Gesamtanlagen			Wert £	% des Nettover- mögens
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte			21.520.737	95,42
	Geldmarktinstrumente			1.238.351	5,49
	Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten			(911.319)	(4,04)
	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			705.299	3,13
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			22.553.068	100,00
	Analyse des Gesamtvermögens				% des Gesamt- vermögens
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte				46,90
	Geldmarktinstrumente				2,70
	Sonstige Vermögenswerte				50,40
					100,00
	Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.				

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

ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2017

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert US\$	% des Nettover- mögens
42.900.021	Umgekehrte Pensionsgeschäfte (30. Juni 2017: 91,37 %)	1,53 %	24.01.2018		
	Merrill Lynch International			42.900.021	94,55
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte gesamt			42.900.021	94,55
Nominal- wert	Swap-Kontrakte (30. Juni 2017: 0,93 %)			Nicht realisierter Verlust	% des Nettover- mögens
	Beschreibung				
	45.482.919			Russell 2000® Index ¹	19.01.2018
	Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten			(110.303)	(0,24)
Nominal	Geldmarktinstrumente (30. Juni 2017: 8,71 %)			Wert \$	% des Nettover- mögens
	Beschreibung				
	2.715.388			BlackRock Institutional US Dollar Cash Plus Fund	2.715.388
	Geldmarktinstrumente gesamt			2.715.388	5,98
	Gesamtanlagen			Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte			42.900.021	94,55
	Geldmarktinstrumente			2.715.388	5,98
	Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten			(110.303)	(0,24)
	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(132.578)	(0,29)
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			45.372.528	100,00
	Analyse des Gesamtvermögens				% des Gesamt- vermögens
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte				94,02
	Geldmarktinstrumente				5,95
	Sonstige Vermögenswerte				0,03
100,00					
Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.					

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

ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2017

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte (30. Juni 2017: 94,19 %)				
5.010.000	Merrill Lynch International	1,53 %	24.01.2018	5.010.000	2,41
182.346.602	Merrill Lynch International	1,53 %	24.01.2018	182.346.602	87,82
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte gesamt			187.356.602	90,23
	Swap-Kontrakte (30. Juni 2017: 0,02 %)				
Nominal- wert	Beschreibung			Nicht realisierter Gewinn \$	% des Nettover- mögens
201.496.176	DAXglobal* Gold Miners (TR) USD Index ¹		19.01.2018	6.261.102	3,02
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten			6.261.102	3,02
	Geldmarktinstrumente (30. Juni 2017: 6,32 %)				
Nominal	Beschreibung			Wert \$	% des Nettover- mögens
16.601.394	BlackRock Institutional US Dollar Cash Plus Fund			16.601.394	7,99
	Geldmarktinstrumente gesamt			16.601.394	7,99
	Gesamtanlagen			Wert \$	% des Nettover- mögens
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte			187.356.602	90,23
	Geldmarktinstrumente			16.601.394	7,99
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten			6.261.102	3,02
	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(2.568.001)	(1,24)
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			207.651.097	100,00
	Analyse des Gesamtvermögens				% des Gesamt- vermögens
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte				89,10
	Geldmarktinstrumente				7,90
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten				2,98
	Sonstige Vermögenswerte				0,02
					100,00
Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.					

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

ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2017

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert US\$	% des Nettover- mögens
35.761.485	Umgekehrte Pensionsgeschäfte (30. Juni 2017: 91,40 %)				
	Citigroup Global Markets Limited	1,53 %	24.01.2018	35.761.485	90,50
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte gesamt			35.761.485	90,50
	Swap-Kontrakte (30. Juni 2017: (4,68 %))				
Nominal- wert	Beschreibung			Nicht realisierte Gewinn \$	% des Nettover- mögens
38.028.864	Solactive US Energy Infrastructure MLP Index TR ¹		19.01.2018	1.514.287	3,83
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten			1.514.287	3,83
	Geldmarktinstrumente (30. Juni 2017: 6,89 %)				
Nominal	Beschreibung			Wert \$	% des Nettover- mögens
3.614.266	BlackRock Institutional US Dollar Cash Plus Fund			3.614.266	9,15
	Geldmarktinstrumente gesamt			3.614.266	9,15
	Gesamtanlagen			Wert \$	% des Nettover- mögens
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte			35.761.485	90,50
	Geldmarktinstrumente			3.614.266	9,15
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten			1.514.287	3,83
	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(1.374.630)	(3,48)
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			39.515.408	100,00
	Analyse des Gesamtvermögens				% des Gesamt- vermögens
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte				87,43
	Geldmarktinstrumente				8,84
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten				3,70
	Sonstige Vermögenswerte				0,03
					100,00
	Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.				

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

ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2017

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Stammaktien (30. Juni 2017: 100,03 %)		
1.066.425	3D Systems Corp	9.213.912	0,87
676.601	ABB Ltd	18.136.022	1,70
1.292.056	Accuray Inc	5.555.841	0,52
1.528.007	Advantech Co Ltd	10.808.514	1,02
316.858	Aerovironment Inc	17.794.745	1,67
869.600	Aida Engineering Ltd	10.652.889	1,00
617.857	Airtac International Group	11.107.857	1,04
673.700	Amano Corp	17.624.445	1,66
172.254	Ambarella Inc	10.119.922	0,95
829.447	ATS Automation Tooling Systems Inc	10.294.198	0,97
94.839	Autodesk Inc	9.941.972	0,93
19.687	Basler AG	4.611.178	0,43
416.517	Brooks Automation Inc	9.933.930	0,93
233.310	Cadence Design Systems Inc	9.757.024	0,92
180.887	Cargotec Oyj	10.252.640	0,96
273.940	Cognex Corp	16.754.170	1,57
334.300	Daifuku Co Ltd	18.221.055	1,71
1.155.500	Daihen Corp	10.954.939	1,03
96.574	Dassault Systemes SE	10.273.804	0,96
67.045	Deere & Co	10.493.213	0,99
2.225.790	Delta Electronics Inc	10.733.086	1,01
186.100	Denso Corp	11.172.607	1,05
83.156	Duerr AG	10.639.798	1,00
1.222.872	Elekta AB	10.119.070	0,95
151.654	ExOne Co/The	1.273.894	0,12
74.400	FANUC Corp	17.871.849	1,68
264.576	FARO Technologies Inc	12.435.072	1,17
219.077	FLIR Systems Inc	10.213.370	0,96
542.000	Fuji Machine Manufacturing Co Ltd	10.416.599	0,98
216.776	GEA Group AG	10.415.164	0,98
290.200	Harmonic Drive Systems Inc	16.976.634	1,59
1.563.543	Helix Energy Solutions Group Inc	11.789.114	1,11
209.002	Hexagon AB	10.489.067	0,99
1.680.581	Hiwin Technologies Corp	18.184.605	1,71
774.200	Hollysys Automation Technologies Ltd	17.241.434	1,62
46.458	Intuitive Surgical Inc	16.954.383	1,59
85.922	IPG Photonics Corp	18.398.478	1,73
264.134	iRobot Corp	20.259.078	1,90
50.441	Isra Vision AG	12.877.551	1,21
313.343	Jenoptik AG	10.364.518	0,97
91.888	John Bean Technologies Corp	10.181.190	0,96

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)**Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Stammaktien (30. Juni 2017: 100,03 %) (Fortsetzung)		
87.649	Kardex AG	10.757.575	1,01
31.184	Keyence Corp	17.473.004	1,64
128.484	KION Group AG	11.105.733	1,04
175.913	Koh Young Technology Inc	13.556.417	1,27
139.476	Krones AG	19.177.470	1,80
110.001	Lincoln Electric Holdings Inc	10.073.892	0,95
225.794	Manhattan Associates Inc	11.185.835	1,05
153.634	Maxar Technologies Ltd	9.922.399	0,93
661.830	Mazor Robotics Ltd	18.002.084	1,69
116.267	Microchip Technology Inc	10.217.544	0,96
617.700	Mitsubishi Electric Corp	10.262.099	0,96
462.600	Nabtesco Corp	17.740.185	1,67
1.631.200	Nachi-Fujikoshi Corp	10.947.067	1,03
236.569	National Instruments Corp	9.848.367	0,92
79.944	Nordson Corp	11.703.802	1,10
211.949	Novanta Inc	10.597.450	1,00
651.476	Nuance Communications Inc	10.651.633	1,00
53.072	NVIDIA Corp	10.269.432	0,96
936.108	Oceaneering International Inc	19.789.323	1,86
304.300	Omron Corp	18.152.648	1,71
230.400	Optex Group Co Ltd	12.169.373	1,14
164.717	PTC Inc	10.009.852	0,94
323.559	QIAGEN NV	10.007.680	0,94
158.202	QUALCOMM Inc	10.128.092	0,95
521.012	Raven Industries Inc	17.896.762	1,68
150.902	Renishaw Plc	10.665.933	1,00
91.445	Rockwell Automation Inc	17.955.226	1,69
121.515	Schneider Electric SE	10.339.925	0,97
75.071	Siemens AG	10.470.749	0,98
143.660	SLM Solutions Group AG	8.237.503	0,77
24.800	SMC Corp/Japan	10.210.598	0,96
477.810	Stratasys Ltd	9.537.088	0,90
49.441	Tecan Group AG	10.284.359	0,97
10.626.287	Teco Electric and Machinery Co Ltd	10.176.887	0,96
56.280	Teledyne Technologies Inc	10.195.122	0,96
250.876	Teradyne Inc	10.504.178	0,99
288.400	THK Co Ltd	10.829.400	1,02
479.000	Topcon Corp	10.362.387	0,97
1.449.716	Toshiba Machine Co Ltd	10.823.001	1,02
246.615	Trimble Inc	10.022.434	0,94
51.932	u-blox Holding AG	10.221.624	0,96

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)**Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Stammaktien (30. Juni 2017: 100,03 %) (Fortsetzung)		
90.757	Varian Medical Systems Inc	10.087.641	0,95
148.277	Xilinx Inc	9.996.835	0,94
400.400	Yaskawa Electric Corp	17.647.455	1,66
544.800	Yokogawa Electric Corp	10.436.558	0,98
145.757	Yushin Precision Equipment Co Ltd	4.159.864	0,39
163.435	Zebra Technologies Corp	16.964.553	1,59
	Stammaktien gesamt	1.063.283.869	99,88
		Wert	% des
	Gesamtanlagen	\$	Nettover- mögens
	Stammaktien	1.063.283.869	99,88
	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.247.195	0,12
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	1.064.531.064	100,00
			% des
	Analyse des Gesamtvermögens		Gesamt- vermögens
	Stammaktien		99,82
	Sonstige Vermögenswerte		0,18
			100,00
	Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.		

ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2017

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert €	% des Nettover- mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2017: 97,67 %)				
	Australien (30. Juni 2017: 4,14 %)				
100.000	Aurizon Network Pty Ltd	2,00 %	18.09.2024	105.786	0,66
100.000	Brambles Finance Ltd	2,38 %	12.06.2024	109.560	0,68
70.000	National Australia Bank Ltd	2,00 %	12.11.2020	73.878	0,46
130.000	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd	2,75 %	23.04.2024	144.438	0,90
	Australien gesamt			433.662	2,70
	Österreich (30. Juni 2017: 0,54 %)				
100.000	Novomatic AG	1,63 %	20.09.2023	103.346	0,64
	Österreich gesamt			103.346	0,64
	Belgien (30. Juni 2017: 2,26 %)				
100.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV	1,50 %	17.03.2025	105.059	0,65
100.000	Argenta Spaarbank NV FRN		24.05.2026	108.630	0,68
100.000	Elia System Operator SA/NV	1,38 %	27.05.2024	103.575	0,65
100.000	KBC Group NV FRN		11.03.2027	103.482	0,64
100.000	Solvay SA	2,75 %	02.12.2027	112.110	0,70
	Belgien gesamt			532.856	3,32
	Brasilien (30. Juni 2017: 1,11 %)				
100.000	BRF SA	2,75 %	03.06.2022	103.968	0,65
100.000	Vale SA	3,75 %	10.01.2023	112.877	0,70
	Brasilien gesamt			216.845	1,35
	Britische Jungferninseln (30. Juni 2017: 0,54 %)				
100.000	Talent Yield Euro Ltd	1,44 %	07.05.2020	101.976	0,64
	Britische Jungferninseln gesamt			101.976	0,64
	Kanada (30. Juni 2017: 2,21 %)				
100.000	Alimentation Couche-Tard Inc	1,88 %	06.05.2026	103.396	0,65
100.000	Bank of Nova Scotia/The	0,38 %	06.04.2022	100.039	0,62
100.000	Magna International Inc	1,90 %	24.11.2023	107.342	0,67
	Kanada gesamt			310.777	1,94

ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert €	% des Nettover- mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2017: 97,67 %) (Fortsetzung)				
	Cayman-Inseln (30. Juni 2017: 0,90 %)				
150.000	Hutchison Whampoa Europe Finance 12 Ltd	3,63 %	06.06.2022	170.275	1,06
	Cayman-Inseln gesamt			170.275	1,06
	Dänemark (30. Juni 2017: 1,15 %)				
100.000	Carlsberg Breweries A/S	2,63 %	15.11.2022	110.614	0,69
100.000	ISS Global A/S	1,50 %	31.08.2027	99.669	0,62
	Dänemark gesamt			210.283	1,31
	Frankreich (30. Juni 2017: 12,13 %)				
100.000	Auchan Holding SA	2,38 %	12.12.2022	109.279	0,68
100.000	AXA SA FRN		08.10.2025	113.543	0,71
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	3,00 %	28.11.2023	114.179	0,71
100.000	BPCE SA	2,88 %	16.01.2024	113.820	0,71
100.000	Credit Mutuel Arkea SA	3,25 %	01.06.2026	111.454	0,69
100.000	Danone SA	2,25 %	15.11.2021	107.610	0,67
100.000	Danone SA FRN		23.06.2166	100.647	0,63
100.000	Edenred	1,38 %	10.03.2025	102.469	0,64
50.000	Engie Alliance GIE	5,75 %	24.06.2023	63.862	0,40
58.000	Engie SA	3,00 %	01.02.2023	65.635	0,41
100.000	Imerys SA	2,00 %	10.12.2024	106.648	0,66
100.000	Kering	2,50 %	15.07.2020	106.301	0,66
130.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1,00 %	24.09.2021	133.963	0,84
50.000	Orange SA	8,13 %	28.01.2033	93.589	0,58
100.000	Sanofi	1,75 %	10.09.2026	107.901	0,67
100.000	SCOR SE FRN		08.06.2046	110.064	0,69
100.000	Teleperformance	1,50 %	03.04.2024	101.221	0,63
100.000	Valeo SA	1,63 %	18.03.2026	104.731	0,65
	Frankreich gesamt			1.866.916	11,63
	Deutschland (30. Juni 2017: 5,17 %)				
100.000	Allianz SE FRN		17.10.2042	121.912	0,76
100.000	Bayer AG FRN		01.07.2074	109.698	0,68
50.000	Bayer AG FRN		02.04.2075	51.595	0,32
100.000	Berlin Hyp AG	1,13 %	25.10.2027	99.225	0,62
100.000	Continental AG	3,13 %	09.09.2020	108.230	0,67
100.000	Covestro AG	1,00 %	07.10.2021	102.947	0,64
100.000	Daimler AG	0,50 %	09.09.2019	101.039	0,63
100.000	Deutsche Bank AG	1,25 %	08.09.2021	102.625	0,64

ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert €	% des Nettover- mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2017: 97,67 %) (Fortsetzung)				
	Deutschland (30. Juni 2017: 5,17 %) (Fortsetzung)				
100.000	Hella GmbH & Co KGaA	2,38 %	24.01.2020	104.827	0,65
100.000	LANXESS AG	2,63 %	21.11.2022	110.503	0,69
100.000	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen FRN		26.05.2041	118.116	0,74
100.000	SAP SE	1,00 %	01.04.2025	103.808	0,65
50.000	Volkswagen Financial Services AG	0,75 %	14.10.2021	50.837	0,32
	Deutschland gesamt			1.285.362	8,01
	Ungarn (30. Juni 2017: 0,57 %)				
100.000	MOL Hungarian Oil & Gas Plc	2,63 %	28.04.2023	108.716	0,68
	Ungarn gesamt			108.716	0,68
	Irland (30. Juni 2017: 2,19 %)				
100.000	Eaton Capital Unlimited Co	0,75 %	20.09.2024	98.648	0,61
100.000	Johnson Controls International plc	1,00 %	15.09.2023	101.117	0,63
100.000	Kerry Group Financial Services	2,38 %	10.09.2025	110.039	0,69
100.000	Ryanair DAC	1,88 %	17.06.2021	105.299	0,66
	Irland gesamt			415.103	2,59
	Italien (30. Juni 2017: 2,35 %)				
100.000	Esselunga SpA	1,88 %	25.10.2027	101.880	0,63
100.000	Intesa Sanpaolo SpA	4,13 %	14.04.2020	109.141	0,68
100.000	Luxottica Group SpA	2,63 %	10.02.2024	112.226	0,70
100.000	Snam SpA	0,88 %	25.10.2026	97.446	0,61
	Italien gesamt			420.693	2,62
	Japan (30. Juni 2017: 0,54 %)				
100.000	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The	0,88 %	11.03.2022	102.094	0,64
	Japan gesamt			102.094	0,64
	Jersey (30. Juni 2017: 0,78 %)				
50.000	Aptiv Plc	1,50 %	10.03.2025	51.399	0,32
100.000	Aptiv Plc	1,60 %	15.09.2028	100.267	0,63
100.000	Glencore Finance Europe Ltd	1,75 %	17.03.2025	101.287	0,63
	Jersey gesamt			252.953	1,58

ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert €	% des Nettover- mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2017: 97,67 %) (Fortsetzung)				
	Luxemburg (30. Juni 2017: 2,83 %)				
100.000	Holcim US Finance Sarl & Cie SCS	2,63 %	07.09.2020	106.690	0,66
100.000	Pentair Finance Sarl	2,45 %	17.09.2019	103.938	0,65
	Luxemburg gesamt			210.628	1,31
	Mexiko (30. Juni 2017: 0,55 %)				
100.000	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	1,75 %	20.03.2023	104.873	0,65
	Mexiko gesamt			104.873	0,65
	Niederlande (30. Juni 2017: 7,48 %)				
100.000	Aegon NV FRN		25.04.2044	112.646	0,70
100.000	BMW Finance NV	1,25 %	05.09.2022	104.336	0,65
100.000	Bunge Finance Europe BV	1,85 %	16.06.2023	103.504	0,64
50.000	Deutsche Telekom International Finance BV	1,50 %	03.04.2028	51.040	0,32
100.000	ELM BV for Swiss Reinsurance Co Ltd FRN		01.09.2025	105.045	0,65
100.000	EXOR NV	2,50 %	08.10.2024	108.646	0,68
100.000	Heineken NV	1,00 %	04.05.2026	100.391	0,63
100.000	innogy Finance BV	6,50 %	10.08.2021	122.983	0,77
100.000	LYB International Finance II BV	1,88 %	02.03.2022	105.007	0,65
100.000	Mylan NV	2,25 %	22.11.2024	104.234	0,65
150.000	Shell International Finance BV	1,88 %	15.09.2025	163.384	1,02
50.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV	2,88 %	10.03.2028	59.256	0,37
100.000	Syngenta Finance NV	1,88 %	02.11.2021	102.349	0,64
100.000	Volkswagen International Finance NV	0,88 %	16.01.2023	101.509	0,63
	Niederlande gesamt			1.444.330	9,00
	Norwegen (30. Juni 2017: 0,61 %)				
100.000	DNB Bank ASA	4,38 %	24.02.2021	113.494	0,71
	Norwegen gesamt			113.494	0,71
	Polen (30. Juni 2017: -%)				
100.000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	0,75 %	25.07.2021	101.417	0,63
	Polen gesamt			101.417	0,63
	Portugal (30. Juni 2017: 0,53 %)				
100.000	Galp Gas Natural Distribuicao SA	1,38 %	19.09.2023	102.853	0,64
	Portugal gesamt			102.853	0,64

ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert €	% des Nettover- mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2017: 97,67 %) (Fortsetzung)				
	Spanien (30. Juni 2017: 2,99 %)				
100.000	Canal de Isabel II Gestion SA	1,68 %	26.02.2025	102.587	0,64
100.000	Criteria Caixa SAU	1,50 %	10.05.2023	101.079	0,63
130.000	Ferrovial Emisiones SA	3,38 %	07.06.2021	143.908	0,90
100.000	Telefonica Emisiones SAU	2,24 %	27.05.2022	107.975	0,67
	Spanien gesamt			455.549	2,84
	Schweden (30. Juni 2017: 3,91 %)				
100.000	PZU Finance AB	1,38 %	03.07.2019	101.905	0,64
100.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	2,00 %	19.02.2021	105.977	0,66
100.000	Svenska Handelsbanken AB	2,25 %	27.08.2020	106.005	0,66
100.000	Volvo Treasury AB	2,38 %	26.11.2019	104.609	0,65
	Schweden gesamt			418.496	2,61
	Vereinigtes Königreich (30. Juni 2017: 9,77 %)				
100.000	Anglo American Capital Plc	3,50 %	28.03.2022	111.110	0,69
100.000	BP Capital Markets Plc	1,37 %	03.03.2022	104.756	0,65
100.000	Centrica Plc FRN		10.04.2076	103.740	0,65
100.000	Compass Group Plc	1,88 %	27.01.2023	107.309	0,67
100.000	Coventry Building Society	2,50 %	18.11.2020	106.695	0,66
100.000	DS Smith Plc	2,25 %	16.09.2022	106.537	0,66
100.000	G4S International Finance Plc	1,50 %	09.01.2023	102.595	0,64
150.000	Imperial Brands Finance Plc	2,25 %	26.02.2021	158.846	0,99
100.000	Lloyds Bank Plc	6,50 %	24.03.2020	114.065	0,71
100.000	Mondi Finance Plc	1,50 %	15.04.2024	102.296	0,64
100.000	Rentokil Initial Plc	3,38 %	24.09.2019	105.816	0,66
50.000	Royal Bank of Scotland Plc/The	5,38 %	30.09.2019	54.739	0,34
100.000	Royal Mail Plc	2,38 %	29.07.2024	108.620	0,68
50.000	Vodafone Group Plc	4,65 %	20.01.2022	58.621	0,37
	Vereinigtes Königreich gesamt			1.445.745	9,01
	Vereinigte Staaten (30. Juni 2017: 32,42 %)				
50.000	3M Co	1,88 %	15.11.2021	53.332	0,33
100.000	AbbVie Inc	0,38 %	18.11.2019	100.659	0,63
100.000	American Tower Corp	1,38 %	04.04.2025	100.065	0,62
100.000	Amgen Inc	1,25 %	25.02.2022	103.510	0,65
150.000	AT&T Inc	2,50 %	15.03.2023	163.227	1,02
100.000	Avery Dennison Corp	1,25 %	03.03.2025	100.580	0,63
100.000	Becton Dickinson and Co	1,90 %	15.12.2026	101.193	0,63

ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert €	% des Nettover- mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2017: 97,67 %) (Fortsetzung)				
	Vereinigte Staaten (30. Juni 2017: 32,42 %) (Fortsetzung)				
100.000	Blackstone Holdings Finance Co LLC	1,00 %	05.10.2026	99.243	0,62
50.000	BMW US Capital LLC	1,13 %	18.09.2021	51.756	0,32
100.000	BorgWarner Inc	1,80 %	07.11.2022	106.052	0,66
100.000	Bristol-Myers Squibb Co	1,75 %	15.05.2035	100.372	0,63
100.000	Coca-Cola Co/The	1,13 %	09.03.2027	101.185	0,63
100.000	Coca-Cola Co/The	1,10 %	02.09.2036	90.928	0,57
50.000	Coca-Cola European Partners US LLC	1,88 %	18.03.2030	51.939	0,32
100.000	Discovery Communications LLC	1,90 %	19.03.2027	99.616	0,62
100.000	Ecolab Inc	2,63 %	08.07.2025	111.274	0,69
100.000	Expedia Inc	2,50 %	03.06.2022	105.853	0,66
100.000	Flowserve Corp	1,25 %	17.03.2022	98.950	0,62
100.000	Fluor Corp	1,75 %	21.03.2023	103.605	0,65
100.000	General Mills Inc	2,10 %	16.11.2020	105.250	0,66
100.000	Honeywell International Inc	2,25 %	22.02.2028	110.695	0,69
100.000	Johnson & Johnson	1,15 %	20.11.2028	101.531	0,63
100.000	JPMorgan Chase & Co	2,63 %	23.04.2021	108.194	0,67
100.000	Kinder Morgan Inc/DE	2,25 %	16.03.2027	104.079	0,65
100.000	Kraft Heinz Foods Co	2,00 %	30.06.2023	105.745	0,66
100.000	McDonald's Corp	2,38 %	27.11.2024	109.895	0,69
100.000	McKesson Corp	1,50 %	17.11.2025	101.732	0,63
50.000	Merck & Co Inc	1,13 %	15.10.2021	51.767	0,32
100.000	Mohawk Industries Inc	2,00 %	14.01.2022	105.680	0,66
100.000	Morgan Stanley FRN		23.10.2026	99.927	0,62
100.000	Oracle Corp	2,25 %	10.01.2021	106.625	0,66
100.000	Parker-Hannifin Corp	1,13 %	01.03.2025	101.364	0,63
50.000	PerkinElmer Inc	1,88 %	19.07.2026	51.085	0,32
100.000	PPG Industries Inc	1,40 %	13.03.2027	101.061	0,63
100.000	Priceline Group Inc/The	1,80 %	03.03.2027	101.901	0,64
100.000	Sysco Corp	1,25 %	23.06.2023	102.876	0,64
100.000	Thermo Fisher Scientific Inc	2,00 %	15.04.2025	105.824	0,66
100.000	Time Warner Inc	1,95 %	15.09.2023	105.677	0,66
100.000	Toyota Motor Credit Corp	0,75 %	21.07.2022	102.131	0,64
150.000	United Parcel Service Inc	1,00 %	15.11.2028	146.790	0,91
100.000	United Technologies Corp	1,25 %	22.05.2023	103.790	0,65
100.000	Verizon Communications Inc	1,88 %	26.10.2029	99.776	0,62
100.000	Walgreens Boots Alliance Inc	2,13 %	20.11.2026	103.462	0,64
100.000	Wal-Mart Stores Inc	2,55 %	08.04.2026	114.136	0,71

ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert €	% des Nettover- mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2017: 97,67 %) (Fortsetzung)				
	Vereinigte Staaten (30. Juni 2017: 32,42 %) (Fortsetzung)				
50.000	Wal-Mart Stores Inc	4,88 %	21.09.2029	69.659	0,43
100.000	Xylem Inc/NY	2,25 %	11.03.2023	106.957	0,67
100.000	Zimmer Biomet Holdings Inc	1,41 %	13.12.2022	102.469	0,64
	Vereinigte Staaten gesamt			4.673.417	29,13
	Unternehmensanleihen gesamt			15.602.659	97,24
				Wert €	% des Nettover- mögens
	Gesamtanlagen				
	Unternehmensanleihen			15.602.659	97,24
	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			442.563	2,76
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			16.045.222	100,00
					% des Gesamt- vermögens
	Analyse des Gesamtvermögens				
	Unternehmensanleihen				97,22
	Sonstige Vermögenswerte				2,78
					100,00
	Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.				

ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2017

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2017: 95,76 %)				
	Australien (30. Juni 2017: 3,82 %)				
100.000	Asciano Finance Ltd	4,63 %	23.09.2020	103.428	0,09
100.000	BHP Billiton Finance Ltd	4,30 %	25.09.2042	171.330	0,16
100.000	BHP Billiton Finance Ltd FRN		22.10.2079	147.517	0,13
100.000	BHP Billiton Finance USA Ltd	3,25 %	21.11.2021	103.008	0,09
100.000	Boral Finance Pty Ltd	3,75 %	01.05.2028	100.952	0,09
100.000	Commonwealth Bank of Australia	5,00 %	19.03.2020	105.259	0,10
100.000	Macquarie Bank Ltd	6,63 %	07.04.2021	110.444	0,10
100.000	National Australia Bank Ltd	1,88 %	20.02.2020	137.688	0,13
100.000	National Australia Bank Ltd	5,13 %	09.12.2021	155.139	0,14
100.000	Rio Tinto Finance USA Ltd	3,75 %	15.06.2025	104.923	0,10
100.000	Scentre Group Trust 1 / Scentre Group Trust 2	2,38 %	08.04.2022	140.164	0,13
100.000	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd	3,63 %	28.04.2026	101.179	0,09
100.000	Telstra Corp Ltd	4,80 %	12.10.2021	107.360	0,10
200.000	Telstra Corp Ltd	3,75 %	16.05.2022	275.729	0,25
190.000	Transurban Finance Co Pty Ltd	2,50 %	08.10.2020	241.824	0,22
100.000	Wesfarmers Ltd	1,25 %	07.10.2021	125.027	0,11
100.000	Westpac Banking Corp	0,88 %	17.04.2027	119.263	0,11
200.000	Woolworths Group Ltd	4,00 %	22.09.2020	206.271	0,19
	Australien gesamt			2.556.505	2,33
	Österreich (30. Juni 2017: 0,58 %)				
100.000	Erste Group Bank AG	7,13 %	10.10.2022	156.016	0,14
100.000	Novomatic AG	1,63 %	20.09.2023	124.102	0,12
50.000	OMV AG FRN		09.12.2025	75.398	0,07
100.000	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe FRN		09.10.2043	146.011	0,13
	Österreich gesamt			501.527	0,46
	Belgien (30. Juni 2017: 1,23 %)				
200.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV	4,00 %	24.09.2025	310.161	0,28
100.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV	2,75 %	17.03.2036	132.230	0,12
200.000	Elia System Operator SA/NV	1,38 %	27.05.2024	248.755	0,23
100.000	KBC Group NV FRN		11.03.2027	124.265	0,11
200.000	Solvay SA	2,75 %	02.12.2027	269.253	0,25
	Belgien gesamt			1.084.664	0,99
	Bermuda (30. Juni 2017: 0,19 %)				
100.000	Li & Fung Ltd	5,25 %	13.05.2020	104.536	0,09
	Bermuda gesamt			104.536	0,09

ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert US\$	% des Nettöver- mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2017: 95,76 %) (Fortsetzung)				
	Brasilien (30. Juni 2017: 0,36 %)				
200.000	BRF SA	4,75 %	22.05.2024	202.500	0,19
100.000	Vale SA	3,75 %	10.01.2023	135.548	0,12
	Brasilien gesamt			338.048	0,31
	Britische Jungferninseln (30. Juni 2017: 0,27 %)				
100.000	Global Switch Holdings Ltd	4,38 %	13.12.2022	152.070	0,14
	Britische Jungferninseln gesamt			152.070	0,14
	Kanada (30. Juni 2017: 0,58 %)				
200.000	Alimentation Couche-Tard Inc	2,70 %	26.07.2022	198.373	0,18
200.000	Alimentation Couche-Tard Inc	1,88 %	06.05.2026	248.326	0,23
200.000	Bank of Nova Scotia/The	2,70 %	07.03.2022	200.117	0,18
100.000	Barrick Gold Corp	5,25 %	01.04.2042	115.707	0,10
100.000	Cenovus Energy Inc	4,25 %	15.04.2027	99.949	0,09
100.000	Glencore Canada Financial Corp	7,38 %	27.05.2020	154.142	0,14
100.000	Glencore Finance Canada Ltd	6,90 %	15.11.2037	126.959	0,12
100.000	Manulife Financial Corp	4,15 %	04.03.2026	106.313	0,10
200.000	Rogers Communications Inc	4,10 %	01.10.2023	210.121	0,19
200.000	Toronto-Dominion Bank/The	0,63 %	08.03.2021	244.198	0,22
	Kanada gesamt			1.704.205	1,55
	Cayman-Inseln (30. Juni 2017: 1,78 %)				
200.000	ABQ Finance Ltd	3,50 %	22.02.2022	195.870	0,18
200.000	BOS Funding Ltd	4,23 %	07.03.2022	203.368	0,18
100.000	CK Hutchison Finance 16 II Ltd	0,88 %	03.10.2024	119.022	0,11
100.000	Fibria Overseas Finance Ltd	5,25 %	12.05.2024	107.375	0,10
100.000	Hongkong Land Finance Cayman Islands Co Ltd/The	4,50 %	07.10.2025	108.910	0,10
100.000	Hutchison Whampoa Europe Finance 12 Ltd	3,63 %	06.06.2022	136.316	0,12
100.000	Seagate HDD Cayman	4,25 %	01.03.2022	101.314	0,09
100.000	Seagate HDD Cayman	4,75 %	01.01.2025	98.265	0,09
100.000	Vale Overseas Ltd	6,25 %	10.08.2026	116.100	0,11
	Cayman-Inseln gesamt			1.186.540	1,08
	Chile (30. Juni 2017: 1,15 %)				
200.000	Embotelladora Andina SA	5,00 %	01.10.2023	220.828	0,20
200.000	SACI Falabella	3,75 %	30.04.2023	205.317	0,19
	Chile gesamt			426.145	0,39

ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2017: 95,76 %) (Fortsetzung)				
	Dänemark (30. Juni 2017: 0,86 %)				
100.000	AP Moller - Maersk A/S	1,50 %	24.11.2022	124.956	0,11
100.000	AP Moller - Maersk A/S	3,88 %	28.09.2025	100.573	0,09
100.000	Carlsberg Breweries A/S	2,63 %	15.11.2022	132.829	0,12
100.000	Carlsberg Breweries A/S	2,50 %	28.05.2024	132.102	0,12
100.000	TDC A/S	5,63 %	23.02.2023	158.113	0,15
	Dänemark gesamt			648.573	0,59
	Finnland (30. Juni 2017: -%)				
100.000	OP Corporate Bank plc	0,75 %	03.03.2022	122.561	0,11
	Finnland gesamt			122.561	0,11
	Frankreich (30. Juni 2017: 10,55 %)				
100.000	Accor SA	2,63 %	05.02.2021	128.593	0,12
200.000	Arkema SA	1,50 %	20.04.2027	246.037	0,22
100.000	Auchan Holding SA	0,63 %	07.02.2022	121.311	0,11
100.000	AXA SA FRN		08.10.2025	136.347	0,12
50.000	AXA SA	8,60 %	15.12.2030	72.063	0,07
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	3,00 %	28.11.2023	137.111	0,13
200.000	BNP Paribas SA	2,38 %	21.05.2020	200.318	0,18
200.000	BNP Paribas SA FRN		20.03.2026	256.790	0,23
200.000	Bouygues SA	3,64 %	29.10.2019	256.376	0,23
100.000	Bouygues SA	5,50 %	06.10.2026	170.314	0,16
250.000	BPCE SA	2,75 %	02.12.2021	250.883	0,23
100.000	BPCE SA	4,63 %	18.07.2023	143.519	0,13
100.000	BPCE SA FRN		08.07.2026	128.215	0,12
100.000	BPCE SA	5,25 %	16.04.2029	165.542	0,15
100.000	Capgemini SE	2,50 %	01.07.2023	131.937	0,12
200.000	Carrefour SA	1,75 %	15.07.2022	254.043	0,23
200.000	Cie de Saint-Gobain	3,63 %	15.06.2021	268.239	0,24
200.000	CNP Assurances FRN		18.07.2019	211.770	0,19
100.000	CNP Assurances	1,88 %	20.10.2022	126.818	0,12
100.000	Credit Agricole SA	7,38 %	18.12.2023	175.105	0,16
100.000	Credit Agricole SA/London	0,88 %	19.01.2022	123.062	0,11
100.000	Credit Agricole SA/London	1,25 %	14.04.2026	123.392	0,11
100.000	Credit Mutuel Arkea SA	3,25 %	01.06.2026	133.839	0,12
200.000	Danone SA	2,60 %	28.06.2023	267.944	0,24
100.000	Danone SA	0,71 %	03.11.2024	120.173	0,11
200.000	Danone SA	2,95 %	02.11.2026	195.116	0,18

ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2017: 95,76 %) (Fortsetzung)				
	Frankreich (30. Juni 2017: 10,55 %) (Fortsetzung)				
100.000	Edenred	1,38 %	10.03.2025	123.049	0,11
200.000	Engie SA	0,50 %	13.03.2022	243.052	0,22
130.000	Engie SA	2,88 %	10.10.2022	130.884	0,12
100.000	Engie SA	2,38 %	19.05.2026	133.251	0,12
100.000	Essilor International Cie Generale d'Optique SA	1,75 %	09.04.2021	126.066	0,12
200.000	ICADE	1,75 %	10.06.2026	249.757	0,23
100.000	Imerys SA	2,00 %	10.12.2024	128.068	0,12
200.000	Kering	2,50 %	15.07.2020	255.302	0,23
100.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1,75 %	13.11.2020	125.864	0,11
200.000	Orange SA FRN		07.02.2014	285.643	0,26
150.000	Orange SA	8,13 %	20.11.2028	312.843	0,28
200.000	Pernod Ricard SA	2,13 %	27.09.2024	260.416	0,24
100.000	RCI Banque SA	0,38 %	10.07.2019	120.836	0,11
200.000	RCI Banque SA	0,50 %	15.09.2023	235.991	0,22
200.000	SANEF SA	1,88 %	16.03.2026	255.133	0,23
200.000	Sanofi	1,13 %	05.04.2028	244.338	0,22
130.000	Schneider Electric SE	2,95 %	27.09.2022	130.969	0,12
200.000	Societe Generale SA	3,25 %	12.01.2022	202.021	0,18
100.000	Sodexo SA	2,50 %	24.06.2026	134.813	0,12
100.000	Suez FRN		23.06.2025	126.734	0,12
100.000	Teleperformance	1,50 %	03.04.2024	121.551	0,11
200.000	Total Capital International SA	1,38 %	19.03.2025	251.825	0,23
200.000	Total Capital SA	4,45 %	24.06.2020	210.597	0,19
100.000	Total Capital SA	3,13 %	16.09.2022	136.182	0,12
100.000	Unibail-Rodamco SE	1,38 %	09.03.2026	124.084	0,11
200.000	Valeo SA	0,38 %	12.09.2022	239.266	0,22
100.000	Valeo SA	3,25 %	22.01.2024	139.109	0,13
100.000	Veolia Environnement SA	0,31 %	04.10.2023	118.025	0,11
50.000	Veolia Environnement SA	6,13 %	25.11.2033	97.112	0,09
100.000	Wendel SA	2,50 %	09.02.2027	128.370	0,12
	Frankreich gesamt			9.936.008	9,04
	Deutschland (30. Juni 2017: 5,25 %)				
200.000	BASF SE	2,00 %	05.12.2022	261.372	0,24
200.000	Bayer AG FRN		01.07.2075	252.327	0,23
100.000	Bertelsmann SE & Co KGaA FRN		23.04.2075	126.412	0,12
100.000	BSH Hausgerate GmbH	1,88 %	13.11.2020	126.311	0,12
100.000	Commerzbank AG	7,75 %	16.03.2021	146.138	0,13

ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2017: 95,76 %) (Fortsetzung)				
	Deutschland (30. Juni 2017: 5,25 %)				
100.000	Continental AG	3,13 %	09.09.2020	129.967	0,12
180.000	CRH Finance Germany GmbH	1,75 %	16.07.2021	226.629	0,21
200.000	Daimler AG	1,75 %	21.01.2020	248.944	0,23
200.000	Daimler AG	2,25 %	24.01.2022	259.999	0,24
100.000	Daimler AG	2,38 %	08.03.2023	132.712	0,12
200.000	Deutsche Bank AG	3,13 %	13.01.2021	201.322	0,18
100.000	Deutsche Bank AG	1,13 %	17.03.2025	119.803	0,11
100.000	Deutsche Pfandbriefbank AG	1,13 %	27.04.2020	122.712	0,11
100.000	Deutsche Post AG	1,25 %	01.04.2026	124.060	0,11
100.000	DVB Bank SE	1,25 %	15.09.2021	120.989	0,11
100.000	Evonik Industries AG	1,00 %	23.01.2023	123.639	0,11
100.000	Hannover Rueck SE FRN		26.06.2025	133.800	0,12
100.000	HeidelbergCement AG	1,50 %	07.02.2025	123.741	0,11
100.000	Hella GmbH & Co KGaA	2,38 %	24.01.2020	125.881	0,11
100.000	Henkel AG & Co KGaA	0,00 %	13.09.2021	120.023	0,11
100.000	LANXESS AG	2,63 %	21.11.2022	132.697	0,12
100.000	Linde AG	1,75 %	17.09.2020	126.172	0,11
300.000	Merck KGaA FRN		12.12.2074	381.871	0,35
100.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN		26.05.2041	141.839	0,13
300.000	Volkswagen Leasing GmbH	2,63 %	15.01.2024	394.837	0,36
	Deutschland gesamt			4.404.197	4,01
	Guernsey (30. Juni 2017: 0,24 %)				
100.000	Guernsey gesamt	2,75 %	08.08.2025	140.308	0,13
	Guernsey gesamt			140.308	0,13
	Hongkong (30. Juni 2017: -%)				
200.000	Standard Chartered Bank Hong Kong Ltd	5,88 %	24.06.2020	213.848	0,19
200.000	Weichai International Hong Kong Energy Group Co Ltd FRN		14.03.2166	197.032	0,18
	Hongkong gesamt			410.880	0,37
	Ungarn (30. Juni 2017: -%)				
100.000	MOL Hungarian Oil & Gas Plc	2,63 %	28.04.2023	130.551	0,12
	Ungarn gesamt			130.551	0,12
	Island (30. Juni 2017: -%)				
100.000	Arion Banki HF	1,63 %	01.12.2021	124.418	0,11
	Island gesamt			124.418	0,11

ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2017: 95,76 %) (Fortsetzung)				
	Irland (30. Juni 2017: 1,51 %)				
200.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	4,25 %	01.07.2020	207.656	0,19
100.000	Allied Irish Banks Plc	1,38 %	16.03.2020	123.433	0,11
100.000	Aquarius & Investments Plc for Zurich Insurance Co Ltd FRN		02.10.2043	140.215	0,13
100.000	Cloverie Plc for Swiss Reinsurance Co Ltd FRN		01.09.2042	152.246	0,14
200.000	Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd FRN		24.06.2046	220.630	0,20
100.000	CRH Finance DAC	3,13 %	03.04.2023	135.557	0,12
100.000	Fresenius Finance Ireland Plc	1,50 %	30.01.2024	124.257	0,11
200.000	GE Capital European Funding Unlimited Co	2,25 %	20.07.2020	253.634	0,23
100.000	GE Capital UK Funding Unlimited Co	5,88 %	18.01.2033	192.022	0,18
200.000	Johnson Controls International plc	1,00 %	15.09.2023	242.851	0,22
100.000	Kerry Group Financial Services	2,38 %	10.09.2025	132.140	0,12
100.000	Willis Towers Watson Plc	5,75 %	15.03.2021	108.896	0,10
	Irland gesamt			2.033.537	1,85
	Isle of Man (30. Juni 2017: 0,38 %)				
200.000	Gohl Capital Ltd	4,25 %	24.01.2027	205.433	0,19
	Isle of Man gesamt			205.433	0,19
	Italien (30. Juni 2017: 1,20 %)				
200.000	Assicurazioni Generali SpA	5,13 %	16.09.2024	308.041	0,28
160.000	Autostrade per l'Italia SpA	4,38 %	16.09.2025	239.325	0,22
100.000	Enel SpA	5,25 %	20.05.2024	154.297	0,14
100.000	Eni SpA	3,63 %	29.01.2029	143.948	0,13
100.000	Esselunga SpA	1,88 %	25.10.2027	122.342	0,11
300.000	FCA Bank SpA/Ireland	1,63 %	29.09.2021	406.028	0,37
100.000	Intesa Sanpaolo SpA	4,13 %	14.04.2020	131.062	0,12
200.000	UniCredit SpA	3,75 %	12.04.2022	203.699	0,18
	Italien gesamt			1.708.742	1,55
	Japan (30. Juni 2017: 1,19 %)				
200.000	Meiji Yasuda Life Insurance Co FRN		20.10.2045	214.500	0,19
200.000	Mitsubishi Corp	3,38 %	23.07.2024	205.712	0,19
100.000	Mizuho Financial Group Inc	0,96 %	16.10.2024	120.132	0,11
200.000	Sumitomo Corp	2,50 %	13.09.2022	195.805	0,18
200.000	Sumitomo Life Insurance Co FRN		20.09.2073	225.582	0,20
	Japan gesamt			961.731	0,87

ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2017: 95,76 %) (Fortsetzung)				
	Jersey (30. Juni 2017: 0,45 %)				
100.000	Aptiv Plc	1,50 %	10.03.2025	123.445	0,11
100.000	Glencore Finance Europe Ltd	1,63 %	18.01.2022	248.756	0,23
200.000	Glencore Finance Europe Ltd	6,00 %	03.04.2022	156.895	0,14
100.000	Heathrow Funding Ltd	6,75 %	03.12.2026	184.381	0,17
100.000	Heathrow Funding Ltd	6,45 %	10.12.2031	195.123	0,18
100.000	Kennedy Wilson Europe Real Estate Plc	3,95 %	30.06.2022	142.444	0,13
	Jersey gesamt			1.051.044	0,96
	Korea, Republik (Südkorea) (30. Juni 2017: 0,37 %)				
200.000	Hyundai Capital Services Inc	2,88 %	16.03.2021	198.338	0,18
	Korea, Republik (Südkorea) gesamt			198.338	0,18
	Luxemburg (30. Juni 2017: 0,94 %)				
100.000	Allergan Funding SCS	3,00 %	12.03.2020	100.951	0,09
200.000	Allergan Funding SCS	3,45 %	15.03.2022	203.401	0,18
100.000	Holcim Finance Luxembourg SA	2,25 %	26.05.2028	127.751	0,12
100.000	Holcim US Finance Sarl & Cie SCS	6,00 %	30.12.2019	106.140	0,10
50.000	Nestle Finance International Ltd	2,25 %	30.11.2023	71.444	0,06
100.000	Novartis Finance SA	0,63 %	20.09.2028	115.273	0,10
200.000	Severstal OAO Via Steel Capital SA	3,85 %	27.08.2021	203.550	0,19
	Luxemburg gesamt			928.510	0,84
	Mexiko (30. Juni 2017: 0,57 %)				
100.000	America Movil SAB de CV	2,13 %	10.03.2028	127.115	0,11
200.000	El Puerto de Liverpool SAB de CV	3,88 %	06.10.2026	195.750	0,18
200.000	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	1,75 %	20.03.2023	251.872	0,23
100.000	Grupo Bimbo SAB de CV	4,88 %	30.06.2020	105.941	0,10
100.000	Sigma Alimentos SA de CV	2,63 %	07.02.2024	128.124	0,12
200.000	Sigma Alimentos SA de CV	4,13 %	02.05.2026	202.250	0,18
	Mexiko gesamt			1.011.052	0,92
	Niederlande (30. Juni 2017: 8,99 %)				
200.000	ABN AMRO Bank NV	2,45 %	04.06.2020	200.085	0,18
100.000	ABN AMRO Bank NV FRN		30.06.2025	127.236	0,12
200.000	ABN AMRO Bank NV	4,75 %	28.07.2025	212.700	0,19
100.000	Aegon NV	6,63 %	16.12.2039	212.484	0,19
100.000	Airbus Finance BV	2,70 %	17.04.2023	99.995	0,09

ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2017: 95,76 %) (Fortsetzung)				
	Niederlande (30. Juni 2017: 8,99 %) (Fortsetzung)				
200.000	Allianz Finance II BV	3,50 %	14.02.2022	273.474	0,25
100.000	Allianz Finance II BV	1,38 %	21.04.2031	120.455	0,11
100.000	ASML Holding NV	3,38 %	19.09.2023	139.306	0,13
100.000	ASR Nederland NV FRN		30.09.2024	140.529	0,13
100.000	ATF Netherlands BV	1,50 %	03.05.2022	124.283	0,11
100.000	Bayer Capital Corp BV	1,25 %	13.11.2023	126.260	0,12
200.000	Bharti Airtel International Netherlands BV	5,13 %	11.03.2023	212.338	0,19
100.000	BMW Finance NV	0,13 %	12.01.2021	120.396	0,11
200.000	Bunge Finance Europe BV	1,85 %	16.06.2023	248.583	0,23
230.000	Coca-Cola HBC Finance BV	2,38 %	18.06.2020	290.371	0,26
100.000	Cooperatieve Rabobank UA	2,25 %	23.03.2022	140.780	0,13
100.000	Cooperatieve Rabobank UA	4,00 %	19.09.2022	151.269	0,14
200.000	Cooperatieve Rabobank UA	1,38 %	03.02.2027	248.746	0,23
200.000	CRH Funding BV	1,88 %	09.01.2024	254.924	0,23
100.000	Demeter Investments BV for Swiss Life AG FRN		16.06.2025	138.544	0,13
100.000	Deutsche Telekom International Finance BV	2,13 %	18.01.2021	127.529	0,12
100.000	Deutsche Telekom International Finance BV	1,50 %	03.04.2028	122.582	0,11
200.000	E.ON International Finance BV	6,00 %	30.10.2019	295.027	0,27
50.000	E.ON International Finance BV	6,65 %	30.04.2038	66.478	0,06
100.000	EDP Finance BV	2,63 %	18.01.2022	131.116	0,12
100.000	ELM BV for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG FRN		29.09.2047	128.950	0,12
50.000	Enel Finance International NV	5,75 %	14.09.2040	95.005	0,09
100.000	EXOR NV	2,13 %	02.12.2022	128.244	0,12
100.000	Geberit International BV	0,69 %	30.03.2021	122.111	0,11
100.000	Heineken NV	3,50 %	19.03.2024	140.388	0,13
100.000	Heineken NV	2,88 %	04.08.2025	137.059	0,13
100.000	ING Bank NV	0,70 %	16.04.2020	122.127	0,11
100.000	ING Groep NV	0,75 %	09.03.2022	121.766	0,11
100.000	innogy Finance BV	6,50 %	10.08.2021	147.683	0,13
150.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	0,88 %	19.09.2024	180.369	0,16
200.000	Koninklijke KPN NV	0,63 %	09.04.2025	234.432	0,21
100.000	Koninklijke KPN NV	5,75 %	17.09.2029	173.814	0,16
200.000	LYB International Finance II BV	3,50 %	02.03.2027	201.396	0,18
200.000	Mondelez International Holdings Netherlands BV	1,63 %	28.10.2019	197.201	0,18
100.000	Mylan NV	2,25 %	22.11.2024	125.169	0,11
100.000	Mylan NV	3,95 %	15.06.2026	101.012	0,09
100.000	NIBC Bank NV	1,50 %	31.01.2022	123.702	0,11
100.000	NN Group NV FRN		08.04.2044	139.453	0,13

ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2017: 95,76 %) (Fortsetzung)				
	Niederlande (30. Juni 2017: 8,99 %) (Fortsetzung)				
200.000	Opel Finance International BV	1,88 %	15.10.2019	248.163	0,23
100.000	Ren Finance BV	1,75 %	01.06.2023	126.374	0,12
200.000	Roche Finance Europe BV	0,50 %	27.02.2023	242.876	0,22
100.000	Shell International Finance BV	2,00 %	20.12.2019	138.466	0,13
200.000	Shell International Finance BV	1,63 %	20.01.2027	255.129	0,23
200.000	Shell International Finance BV	4,38 %	11.05.2045	225.436	0,21
200.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV	6,13 %	17.08.2026	242.374	0,22
100.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV	3,75 %	10.09.2042	166.936	0,15
200.000	Syngenta Finance NV	1,88 %	02.11.2021	245.811	0,22
100.000	Syngenta Finance NV	3,13 %	28.03.2022	97.326	0,09
100.000	Syngenta Finance NV	1,25 %	10.09.2027	104.021	0,09
100.000	Unilever NV	1,00 %	03.06.2023	123.923	0,11
100.000	Volkswagen Financial Services NV	1,50 %	12.04.2021	135.961	0,12
200.000	Volkswagen International Finance NV	0,88 %	16.01.2023	243.794	0,22
100.000	Volkswagen International Finance NV	1,13 %	02.10.2023	122.725	0,11
100.000	Volkswagen International Finance NV	1,88 %	30.03.2027	124.150	0,11
100.000	Vonovia Finance BV	0,75 %	25.01.2022	121.677	0,11
	Niederlande gesamt			9.910.513	9,02
	Neuseeland (30. Juni 2017: –%)				
200.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd/London	2,88 %	25.01.2022	200.639	0,18
	Neuseeland gesamt			200.639	0,18
	Norwegen (30. Juni 2017: 0,26 %)				
100.000	DNB Bank ASA	4,25 %	27.01.2020	144.381	0,13
	Norwegen gesamt			144.381	0,13
	Portugal (30. Juni 2017: –%)				
100.000	Galp Gas Natural Distribuicao SA	1,38 %	19.09.2023	123.510	0,11
	Portugal gesamt			123.510	0,11
	Singapur (30. Juni 2017: –%)				
150.000	Flex Ltd	5,00 %	15.02.2023	160.765	0,15
	Singapur gesamt			160.765	0,15
	Spanien (30. Juni 2017: 1,33 %)				
200.000	Abertis Infraestructuras SA	1,38 %	20.05.2026	239.718	0,22
200.000	Canal de Isabel II Gestion SA	1,68 %	26.02.2025	246.381	0,22

ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2017: 95,76 %) (Fortsetzung)				
	Spanien (30. Juni 2017: 1,33 %) (Fortsetzung)				
100.000	Criteria Caixa SAU	1,50 %	10.05.2023	121.381	0,11
170.000	Ferrovial Emisiones SA	3,38 %	07.06.2021	225.984	0,21
100.000	Iberdrola Finanzas SA	1,00 %	07.03.2024	122.247	0,11
200.000	Merlin Properties Socimi SA	1,88 %	02.11.2026	240.338	0,22
100.000	Santander Consumer Finance SA	0,88 %	24.01.2022	121.868	0,11
200.000	Santander Issuances SAU	2,50 %	18.03.2025	252.501	0,23
100.000	Telefonica Emisiones SAU	5,60 %	12.03.2020	148.134	0,14
100.000	Telefonica Emisiones SAU	3,99 %	23.01.2023	140.413	0,13
50.000	Telefonica Emisiones SAU	5,38 %	02.02.2026	81.784	0,07
	Spanien gesamt			1.940.749	1,77
	Schweden (30. Juni 2017: 1,72 %)				
100.000	Alfa Laval Treasury International AB	1,38 %	12.09.2022	124.633	0,11
100.000	Essity AB	0,63 %	28.03.2022	121.209	0,11
100.000	Nordea Bank AB	2,00 %	17.02.2021	127.374	0,12
100.000	ORLEN Capital AB	2,50 %	30.06.2021	128.896	0,12
100.000	PZU Finance AB	1,38 %	03.07.2019	122.372	0,11
100.000	Svenska Handelsbanken AB	2,38 %	18.01.2022	141.629	0,13
200.000	Volvo Treasury AB	2,38 %	26.11.2019	251.238	0,23
	Schweden gesamt			1.017.351	0,93
	Schweiz (30. Juni 2017: 0,49 %)				
200.000	Credit Suisse AG/New York NY	5,30 %	13.08.2019	209.495	0,19
250.000	UBS AG/Stamford CT	4,88 %	04.08.2020	264.896	0,24
	Schweiz gesamt			474.391	0,43
	Türkei (30. Juni 2017: 0,37 %)				
200.000	KOC Holding AS	3,50 %	24.04.2020	200.721	0,18
	Türkei gesamt			200.721	0,18
	Vereinigtes Königreich (30. Juni 2017: 13,92 %)				
100.000	ABP Finance Plc	6,25 %	14.12.2026	173.361	0,16
100.000	AstraZeneca Plc	4,38 %	16.11.2045	109.237	0,10
100.000	Aviva Plc FRN		04.12.2045	130.432	0,12
50.000	Aviva Plc FRN		20.05.2058	93.881	0,09
100.000	Babcock International Group Plc	1,75 %	06.10.2022	125.357	0,11
100.000	Barclays Bank Plc	6,63 %	30.03.2022	147.502	0,13
200.000	Barclays Bank Plc	3,75 %	15.05.2024	207.497	0,19
100.000	Barclays Plc	3,13 %	17.01.2024	141.690	0,13

ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2017: 95,76 %) (Fortsetzung)				
	Vereinigtes Königreich (30. Juni 2017: 13,92 %) (Fortsetzung)				
100.000	Barclays Plc FRN		11.11.2025	124.970	0,11
100.000	BAT International Finance Plc	6,38 %	12.12.2019	149.004	0,14
100.000	BAT International Finance Plc	1,75 %	05.07.2021	137.455	0,13
100.000	BAT International Finance Plc	7,25 %	12.03.2024	175.935	0,16
100.000	BAT International Finance Plc	2,75 %	25.03.2025	133.665	0,12
100.000	BAT International Finance Plc	1,25 %	13.03.2027	117.659	0,11
100.000	BAT International Finance Plc	2,25 %	09.09.2052	112.263	0,10
100.000	BG Energy Capital Plc	5,00 %	04.11.2036	183.924	0,17
200.000	BP Capital Markets Plc	4,50 %	01.10.2020	211.706	0,19
100.000	BP Capital Markets Plc	1,18 %	12.08.2023	132.895	0,12
90.000	BP Capital Markets Plc	2,97 %	27.02.2026	124.502	0,11
200.000	British Telecommunications Plc	0,63 %	10.03.2021	242.933	0,22
100.000	British Telecommunications Plc	1,75 %	10.03.2026	123.800	0,11
100.000	British Telecommunications Plc	5,75 %	07.12.2028	174.142	0,16
100.000	BUPA Finance Plc	5,00 %	08.12.2026	158.228	0,14
100.000	Centrica Plc FRN		10.04.2076	124.575	0,11
200.000	Compass Group Plc	1,88 %	27.01.2023	257.722	0,23
200.000	Coventry Building Society	1,00 %	05.05.2020	270.218	0,25
100.000	Crh Finance UK Plc	4,13 %	02.12.2029	156.290	0,14
100.000	Diageo Finance Plc	2,38 %	20.05.2026	133.851	0,12
200.000	DS Smith Plc	2,25 %	16.09.2022	255.868	0,23
100.000	easyJet Plc	1,75 %	09.02.2023	125.890	0,11
100.000	Experian Finance Plc	4,75 %	04.02.2020	131.883	0,12
100.000	FCE Bank Plc	2,73 %	03.06.2022	140.720	0,13
100.000	G4S International Finance Plc	1,50 %	09.01.2023	123.201	0,11
130.000	GKN Holdings Plc	5,38 %	19.09.2022	201.998	0,18
100.000	GlaxoSmithKline Capital Plc	6,38 %	09.03.2039	217.266	0,20
130.000	GlaxoSmithKline Capital Plc	5,25 %	10.04.2042	257.204	0,23
200.000	Hammerson Plc	1,75 %	15.03.2023	250.765	0,23
200.000	HSBC Bank Plc	5,38 %	22.08.2033	358.418	0,33
200.000	Imperial Brands Finance Plc	2,25 %	26.02.2021	254.332	0,23
200.000	Imperial Brands Finance Plc	9,00 %	17.02.2022	350.250	0,32
100.000	Imperial Brands Finance Plc	5,50 %	28.09.2026	167.781	0,15
200.000	Investec Bank Plc	9,63 %	17.02.2022	338.164	0,31
100.000	Investec Plc	4,50 %	05.05.2022	146.617	0,13
100.000	ITV Plc	2,00 %	01.12.2023	124.745	0,11
100.000	Land Securities Capital Markets Plc	1,97 %	08.02.2024	137.944	0,13
100.000	Leeds Building Society	2,63 %	01.04.2021	128.393	0,12

ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2017: 95,76 %) (Fortsetzung)				
	Vereinigtes Königreich (30. Juni 2017: 13,92 %) (Fortsetzung)				
100.000	Legal & General Group Plc FRN		27.10.2045	154.687	0,14
150.000	Lloyds Bank Plc	7,63 %	22.04.2025	272.606	0,25
50.000	Lloyds Bank Plc FRN		09.07.2025	74.198	0,07
200.000	Lloyds Banking Group Plc	3,75 %	11.01.2027	203.494	0,19
100.000	Manchester Airport Group Funding Plc	4,13 %	02.04.2024	153.211	0,14
100.000	Marks & Spencer Plc	4,75 %	12.06.2025	152.297	0,14
100.000	Motability Operations Group Plc	0,88 %	14.03.2025	120.204	0,11
100.000	Motability Operations Group Plc	3,63 %	10.03.2036	157.186	0,14
200.000	National Express Group Plc	2,50 %	11.11.2023	274.915	0,25
100.000	Nationwide Building Society	6,25 %	25.02.2020	107.819	0,10
100.000	Nationwide Building Society	2,25 %	29.04.2022	140.746	0,13
100.000	Rentokil Initial Plc	3,38 %	24.09.2019	127.068	0,12
130.000	Rio Tinto Finance Plc	4,00 %	11.12.2029	207.112	0,19
160.000	Rolls-Royce Plc	2,13 %	18.06.2021	204.807	0,19
300.000	Royal Bank of Scotland Group Plc FRN		08.03.2023	378.822	0,34
130.000	Royal Mail Plc	2,38 %	29.07.2024	169.566	0,15
200.000	Santander UK Group Holdings Plc	3,13 %	08.01.2021	202.099	0,18
200.000	Santander UK Plc	0,88 %	13.01.2020	244.361	0,22
200.000	Santander UK Plc	1,88 %	17.02.2020	275.602	0,25
200.000	Santander UK Plc	5,00 %	07.11.2023	214.201	0,20
100.000	Scottish Widows Ltd	5,50 %	16.06.2023	155.051	0,14
300.000	Sky Plc	1,50 %	15.09.2021	376.448	0,34
100.000	Smiths Group Plc	1,25 %	28.04.2023	123.418	0,11
100.000	Society of Lloyd's	4,75 %	30.10.2024	154.098	0,14
100.000	Southern Gas Networks Plc	2,50 %	03.02.2025	140.433	0,13
130.000	SP Manweb Plc	4,88 %	20.09.2027	216.923	0,20
100.000	SSE Plc	1,75 %	08.09.2023	127.668	0,12
50.000	SSE Plc	6,25 %	27.08.2038	102.773	0,09
100.000	Stagecoach Group Plc	4,00 %	29.09.2025	147.195	0,13
100.000	Standard Chartered Plc	4,38 %	18.01.2038	157.451	0,14
100.000	THFC Funding No 2 Plc	6,35 %	08.07.2039	207.572	0,19
100.000	TSB Banking Group Plc FRN		06.05.2026	149.987	0,14
200.000	Unilever Plc	1,13 %	03.02.2022	270.967	0,25
100.000	Vodafone Group Plc	3,38 %	01.11.2018	129.277	0,12
100.000	Vodafone Group Plc	0,50 %	30.01.2024	117.736	0,11
70.000	Vodafone Group Plc	5,90 %	26.11.2032	125.082	0,11
100.000	Whitbread Group Plc	3,38 %	16.10.2025	142.987	0,13
100.000	Wm Morrison Supermarkets Plc	4,63 %	08.12.2023	154.339	0,14

ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2017: 95,76 %) (Fortsetzung)				
	Vereinigtes Königreich (30. Juni 2017: 13,92 %) (Fortsetzung)				
100.000	WPP Finance 2013	2,88 %	14.09.2046	118.554	0,11
100.000	Yorkshire Building Society	3,50 %	21.04.2026	148.672	0,14
130.000	Zurich Finance UK Plc FRN		02.10.2022	209.205	0,19
	Vereinigtes Königreich gesamt			15.396.970	14,01
	Vereinigte Staaten (30. Juni 2017: 35,21 %)				
100.000	21st Century Fox America Inc	6,15 %	01.03.2037	131.369	0,12
100.000	3M Co	1,50 %	09.11.2026	125.932	0,11
100.000	Abbott Laboratories	4,75 %	15.04.2043	111.451	0,10
150.000	AbbVie Inc	2,50 %	14.05.2020	150.545	0,14
100.000	AbbVie Inc	2,13 %	17.11.2028	124.743	0,11
100.000	AbbVie Inc	4,30 %	14.05.2036	107.492	0,10
200.000	Aetna Inc	3,50 %	15.11.2024	203.344	0,19
100.000	Ahold Finance USA LLC	6,88 %	01.05.2029	124.254	0,11
200.000	Alphabet Inc	3,38 %	25.02.2024	208.673	0,19
50.000	Amazon.com Inc	5,20 %	03.12.2025	57.490	0,05
200.000	Amazon.com Inc	4,80 %	05.12.2034	235.439	0,21
100.000	American Express Credit Corp	0,63 %	22.11.2021	121.782	0,11
200.000	American Honda Finance Corp	2,45 %	24.09.2020	200.731	0,18
400.000	American Honda Finance Corp	1,30 %	21.03.2022	540.293	0,49
200.000	American Honda Finance Corp	0,75 %	17.01.2024	240.574	0,22
100.000	American International Group Inc	5,00 %	26.04.2023	156.160	0,14
100.000	American International Group Inc	3,88 %	15.01.2035	100.683	0,09
100.000	AmerisourceBergen Corp	3,50 %	15.11.2021	102.630	0,09
100.000	AmerisourceBergen Corp	4,25 %	01.03.2045	100.343	0,09
100.000	Amgen Inc	2,00 %	25.02.2026	129.028	0,12
200.000	Amgen Inc	2,60 %	19.08.2026	191.873	0,18
100.000	Amgen Inc	5,50 %	07.12.2026	171.496	0,16
100.000	Amgen Inc	4,00 %	13.09.2029	156.131	0,14
200.000	Amgen Inc	4,66 %	15.06.2051	224.694	0,20
100.000	Anthem Inc	4,65 %	15.01.2043	110.072	0,10
100.000	Apple Inc	1,63 %	10.11.2026	127.737	0,12
100.000	Apple Inc	3,60 %	31.07.2042	162.617	0,15
200.000	Apple Inc	4,65 %	23.02.2046	234.787	0,21
100.000	Archer-Daniels-Midland Co	1,75 %	23.06.2023	127.617	0,12
200.000	Archer-Daniels-Midland Co	2,50 %	11.08.2026	190.989	0,17
100.000	Assured Guaranty US Holdings Inc	5,00 %	01.07.2024	107.891	0,10

ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2017: 95,76 %) (Fortsetzung)				
	Vereinigte Staaten (30. Juni 2017: 35,21 %) (Fortsetzung)				
200.000	AT&T Inc	2,45 %	30.06.2020	199.901	0,18
100.000	AT&T Inc	5,50 %	15.03.2027	167.283	0,15
100.000	AT&T Inc	4,38 %	14.09.2029	154.572	0,14
100.000	AT&T Inc	2,60 %	17.12.2029	125.679	0,11
100.000	AT&T Inc	5,25 %	01.03.2037	106.082	0,10
100.000	Automatic Data Processing Inc	3,38 %	15.09.2025	103.317	0,09
100.000	Avery Dennison Corp	1,25 %	03.03.2025	120.780	0,11
200.000	Bank of America Corp	2,25 %	21.04.2020	200.207	0,18
100.000	Bank of America Corp FRN		24.04.2023	100.208	0,09
100.000	Bank of America Corp	4,10 %	24.07.2023	106.275	0,10
100.000	Bank of America Corp	7,00 %	31.07.2028	195.626	0,18
200.000	Bank of New York Mellon Corp/The	3,40 %	15.05.2024	207.713	0,19
100.000	Baxalta Inc	4,00 %	23.06.2025	103.520	0,09
100.000	Baxter International Inc	1,30 %	30.05.2025	121.775	0,11
200.000	Bayer US Finance LLC	3,38 %	08.10.2024	203.674	0,19
200.000	Becton Dickinson and Co	2,68 %	15.12.2019	200.818	0,18
200.000	Becton Dickinson and Co	1,00 %	15.12.2022	241.642	0,22
100.000	Bed Bath & Beyond Inc	5,17 %	01.08.2044	88.265	0,08
100.000	Berkshire Hathaway Inc	4,50 %	11.02.2043	115.511	0,11
200.000	Best Buy Co Inc	5,50 %	15.03.2021	215.596	0,20
100.000	Biogen Inc	5,20 %	15.09.2045	119.172	0,11
100.000	Blackstone Holdings Finance Co LLC	1,00 %	05.10.2026	119.176	0,11
200.000	BMW US Capital LLC	2,80 %	11.04.2026	195.748	0,18
100.000	BorgWarner Inc	1,80 %	07.11.2022	127.352	0,12
100.000	Bristol-Myers Squibb Co	1,75 %	15.05.2035	120.531	0,11
200.000	Brown & Brown Inc	4,20 %	15.09.2024	209.949	0,19
100.000	Brown-Forman Corp	4,50 %	15.07.2045	113.478	0,10
200.000	Bunge Ltd Finance Corp	3,75 %	25.09.2027	197.514	0,18
100.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	3,00 %	15.03.2023	101.947	0,09
100.000	Burlington Northern Santa Fe LLC	4,13 %	15.06.2047	109.859	0,10
100.000	CA Inc	5,38 %	01.12.2019	104.934	0,10
100.000	Campbell Soup Co	4,25 %	15.04.2021	104.899	0,10
100.000	Capital One Financial Corp	4,20 %	29.10.2025	103.052	0,09
100.000	Celanese US Holdings LLC	1,13 %	26.09.2023	120.912	0,11
100.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	4,46 %	23.07.2022	104.439	0,10
200.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	5,38 %	01.05.2047	205.830	0,19
100.000	Chevron Corp	2,90 %	03.03.2024	100.971	0,09

ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2017: 95,76 %) (Fortsetzung)				
	Vereinigte Staaten (30. Juni 2017: 35,21 %) (Fortsetzung)				
100.000	Cintas Corp No 2	2,90 %	01.04.2022	100.994	0,09
100.000	Citigroup Inc	5,50 %	13.09.2025	112.834	0,10
100.000	Citigroup Inc	6,80 %	25.06.2038	218.316	0,20
200.000	Coca-Cola Co/The	2,45 %	01.11.2020	201.543	0,18
100.000	Coca-Cola Co/The	3,20 %	01.11.2023	103.919	0,09
200.000	Coca-Cola Co/The	0,50 %	08.03.2024	238.536	0,22
100.000	Coca-Cola Co/The	1,88 %	22.09.2026	129.111	0,12
100.000	Coca-Cola European Partners US LLC	3,50 %	15.09.2020	102.578	0,09
100.000	Coca-Cola European Partners US LLC	1,88 %	18.03.2030	124.741	0,11
100.000	Comcast Corp	3,30 %	01.02.2027	102.137	0,09
100.000	Comcast Corp	5,50 %	23.11.2029	180.409	0,16
200.000	Conagra Brands Inc	3,20 %	25.01.2023	202.291	0,18
100.000	ConocoPhillips Holding Co	6,95 %	15.04.2029	131.615	0,12
100.000	Consolidated Edison Co of New York Inc	4,50 %	01.12.2045	115.295	0,11
100.000	Constellation Brands Inc	3,70 %	06.12.2026	103.014	0,09
100.000	Corning Inc	4,75 %	15.03.2042	112.118	0,10
100.000	Costco Wholesale Corp	1,70 %	15.12.2019	99.387	0,09
200.000	CRH America Inc	3,88 %	18.05.2025	209.095	0,19
100.000	CSX Corp	4,75 %	30.05.2042	112.489	0,10
100.000	CVS Health Corp	3,50 %	20.07.2022	101.963	0,09
100.000	CVS Health Corp	5,13 %	20.07.2045	115.053	0,11
100.000	Darden Restaurants Inc	3,85 %	01.05.2027	102.107	0,09
100.000	Devon Energy Corp	4,75 %	15.05.2042	106.275	0,10
200.000	Discovery Communications LLC	5,05 %	01.06.2020	210.371	0,19
100.000	Discovery Communications LLC	2,50 %	20.09.2024	134.244	0,12
100.000	Discovery Communications LLC	4,90 %	11.03.2026	106.857	0,10
130.000	Dollar General Corp	3,25 %	15.04.2023	131.905	0,12
200.000	Dover Corp	1,25 %	09.11.2026	239.065	0,22
100.000	Duke Energy Corp	3,55 %	15.09.2021	103.287	0,09
100.000	Eastman Chemical Co	1,88 %	23.11.2026	126.038	0,12
130.000	eBay Inc	3,25 %	15.10.2020	132.533	0,12
100.000	Ecolab Inc	1,00 %	15.01.2024	121.349	0,11
200.000	EI du Pont de Nemours & Co	4,25 %	01.04.2021	210.580	0,19
100.000	EI du Pont de Nemours & Co	4,90 %	15.01.2041	114.490	0,10
100.000	Emera US Finance LP	4,75 %	15.06.2046	109.922	0,10
100.000	Enterprise Products Operating LLC	3,70 %	15.02.2026	102.568	0,09
200.000	Estee Lauder Cos Inc/The	1,80 %	07.02.2020	198.578	0,18
100.000	Expedia Inc	2,50 %	03.06.2022	127.113	0,12

ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2017: 95,76 %) (Fortsetzung)				
	Vereinigte Staaten (30. Juni 2017: 35,21 %) (Fortsetzung)				
100.000	Expedia Inc	3,80 %	15.02.2028	96.831	0,09
100.000	Express Scripts Holding Co	4,50 %	25.02.2026	106.298	0,10
100.000	FedEx Corp	1,00 %	11.01.2023	122.359	0,11
100.000	FedEx Corp	5,10 %	15.01.2044	116.820	0,11
240.000	Flowserve Corp	3,50 %	15.09.2022	241.265	0,22
100.000	Fluor Corp	1,75 %	21.03.2023	124.414	0,11
100.000	Fluor Corp	3,50 %	15.12.2024	102.820	0,09
100.000	Ford Motor Co	5,29 %	08.12.2046	109.237	0,10
100.000	Fortive Corp	3,15 %	15.06.2026	99.512	0,09
100.000	Fortune Brands Home & Security Inc	4,00 %	15.06.2025	104.709	0,10
100.000	General Electric Co	1,50 %	17.05.2029	120.403	0,11
100.000	General Mills Inc	2,10 %	16.11.2020	126.389	0,12
300.000	General Motors Financial Co Inc	3,45 %	14.01.2022	304.328	0,28
100.000	General Motors Financial Co Inc	2,25 %	06.09.2024	135.037	0,12
100.000	General Motors Financial Co Inc	4,00 %	15.01.2025	102.899	0,09
100.000	Gilead Sciences Inc	4,15 %	01.03.2047	106.641	0,10
200.000	Goldman Sachs Group Inc/The	2,75 %	15.09.2020	201.126	0,18
100.000	Goldman Sachs Group Inc/The	5,25 %	27.07.2021	108.432	0,10
50.000	Goldman Sachs Group Inc/The	3,00 %	12.02.2031	67.727	0,06
100.000	Halliburton Co	5,00 %	15.11.2045	115.289	0,11
100.000	Hasbro Inc	6,35 %	15.03.2040	120.717	0,11
100.000	HCP Inc	4,25 %	15.11.2023	105.089	0,10
100.000	Helmerich & Payne International Drilling Co	4,65 %	15.03.2025	105.421	0,10
200.000	Hershey Co/The	2,30 %	15.08.2026	188.186	0,17
50.000	Hess Corp	4,30 %	01.04.2027	50.215	0,05
200.000	Hewlett Packard Enterprise Co	4,40 %	15.10.2022	210.401	0,19
100.000	Home Depot Inc/The	4,88 %	15.02.2044	121.196	0,11
100.000	Honeywell International Inc	1,40 %	30.10.2019	98.943	0,09
200.000	Honeywell International Inc	1,30 %	22.02.2023	249.715	0,23
100.000	Honeywell International Inc	2,50 %	01.11.2026	96.834	0,09
100.000	Howard Hughes Medical Institute	3,50 %	01.09.2023	104.853	0,10
200.000	Hyundai Capital America	3,10 %	05.04.2022	199.131	0,18
125.000	Illinois Tool Works Inc	2,13 %	22.05.2030	161.348	0,15
100.000	Intel Corp	3,70 %	29.07.2025	105.676	0,10
300.000	International Business Machines Corp	1,38 %	19.11.2019	370.665	0,34
200.000	International Business Machines Corp	1,63 %	15.05.2020	197.617	0,18
100.000	International Business Machines Corp	3,63 %	12.02.2024	104.799	0,10
200.000	International Flavors & Fragrances Inc	1,75 %	14.03.2024	252.652	0,23

ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2017: 95,76 %) (Fortsetzung)				
	Vereinigte Staaten (30. Juni 2017: 35,21 %) (Fortsetzung)				
50.000	International Lease Finance Corp	8,25 %	15.12.2020	57.558	0,05
130.000	JM Smucker Co/The	3,50 %	15.10.2021	133.817	0,12
200.000	John Deere Capital Corp	2,80 %	04.03.2021	202.171	0,18
200.000	Johnson & Johnson	0,25 %	20.01.2022	241.643	0,22
100.000	Johnson & Johnson	2,25 %	03.03.2022	99.935	0,09
200.000	Johnson & Johnson	5,50 %	06.11.2024	342.777	0,31
100.000	Johnson & Johnson	1,65 %	20.05.2035	124.630	0,11
100.000	Johnson & Johnson	3,63 %	03.03.2037	105.865	0,10
100.000	JPMorgan Chase & Co	5,63 %	16.08.2043	124.617	0,11
100.000	Kellogg Co	1,25 %	10.03.2025	121.113	0,11
200.000	Kellogg Co	3,25 %	01.04.2026	198.881	0,18
100.000	Kerr-McGee Corp	6,95 %	01.07.2024	118.035	0,11
100.000	Kohl's Corp	4,25 %	17.07.2025	101.767	0,09
100.000	Kraft Heinz Foods Co	2,25 %	25.05.2028	123.158	0,11
200.000	Kraft Heinz Foods Co	5,20 %	15.07.2045	220.835	0,20
100.000	Kroger Co/The	2,65 %	15.10.2026	93.274	0,09
100.000	L3 Technologies Inc	5,20 %	15.10.2019	104.786	0,10
100.000	Life Technologies Corp	6,00 %	01.03.2020	107.083	0,10
80.000	Lockheed Martin Corp	4,07 %	15.12.2042	84.555	0,08
100.000	Macy's Retail Holdings Inc	3,88 %	15.01.2022	100.720	0,09
100.000	Mastercard Inc	3,38 %	01.04.2024	103.935	0,09
100.000	Mastercard Inc	2,10 %	01.12.2027	131.036	0,12
100.000	McDonald's Corp	1,00 %	15.11.2023	122.091	0,11
130.000	McDonald's Corp	6,30 %	15.10.2037	175.146	0,16
400.000	McKesson Corp	0,63 %	17.08.2021	484.537	0,44
200.000	McKesson Corp	3,80 %	15.03.2024	207.434	0,19
300.000	McKesson Corp	1,50 %	17.11.2025	366.492	0,33
400.000	McKesson Corp	3,13 %	17.02.2029	555.107	0,51
100.000	Mead Johnson Nutrition Co	4,60 %	01.06.2044	111.754	0,10
100.000	Merck & Co Inc	1,88 %	15.10.2026	129.993	0,12
100.000	Merck & Co Inc	1,38 %	02.11.2036	116.293	0,11
50.000	MetLife Inc	6,50 %	15.12.2032	65.583	0,06
200.000	Microsoft Corp	2,65 %	03.11.2022	201.602	0,18
200.000	Microsoft Corp	3,75 %	12.02.2045	211.239	0,19
200.000	Mohawk Industries Inc	2,00 %	14.01.2022	253.810	0,23
100.000	Mohawk Industries Inc	3,85 %	01.02.2023	103.927	0,09
100.000	Molson Coors Brewing Co	1,25 %	15.07.2024	121.136	0,11
100.000	Molson Coors Brewing Co	3,00 %	15.07.2026	98.061	0,09

ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2017: 95,76 %) (Fortsetzung)				
	Vereinigte Staaten (30. Juni 2017: 35,21 %) (Fortsetzung)				
100.000	Mondelez International Inc	2,38 %	26.01.2021	127.990	0,12
200.000	Moody's Corp	1,75 %	09.03.2027	247.587	0,23
100.000	Morgan Stanley	5,50 %	24.07.2020	107.282	0,10
100.000	Morgan Stanley	2,63 %	09.03.2027	138.432	0,13
100.000	Mosaic Co/The	4,25 %	15.11.2023	103.681	0,09
100.000	Motorola Solutions Inc	3,75 %	15.05.2022	102.818	0,09
200.000	Motorola Solutions Inc	4,00 %	01.09.2024	205.431	0,19
100.000	MPLX LP	4,88 %	01.12.2024	107.944	0,10
50.000	National Oilwell Varco Inc	3,95 %	01.12.2042	44.436	0,04
100.000	NBCUniversal Media LLC	4,45 %	15.01.2043	109.376	0,10
200.000	Nestle Holdings Inc	1,38 %	13.07.2021	193.527	0,18
100.000	New York Life Global Funding	1,00 %	15.12.2021	134.782	0,12
100.000	Northwestern Mutual Life Insurance Co/The	6,06 %	30.03.2040	134.529	0,12
100.000	Novartis Capital Corp	2,40 %	17.05.2022	99.808	0,09
100.000	NVR Inc	3,95 %	15.09.2022	104.498	0,10
100.000	Oceaneering International Inc	4,65 %	15.11.2024	97.433	0,09
100.000	Old Republic International Corp	3,88 %	26.08.2026	100.846	0,09
200.000	Omega Healthcare Investors Inc	4,50 %	01.04.2027	196.060	0,18
100.000	Parker-Hannifin Corp	1,13 %	01.03.2025	121.722	0,11
200.000	PepsiCo Inc	2,15 %	14.10.2020	199.783	0,18
100.000	PepsiCo Inc	2,63 %	28.04.2026	136.459	0,12
100.000	PerkinElmer Inc	1,88 %	19.07.2026	122.691	0,11
150.000	Pfizer Inc	6,50 %	03.06.2038	334.559	0,30
100.000	Philip Morris International Inc	1,75 %	19.03.2020	124.535	0,11
400.000	Philip Morris International Inc	4,50 %	26.03.2020	418.783	0,38
100.000	Philip Morris International Inc	2,75 %	19.03.2025	134.926	0,12
100.000	Phillips 66	4,65 %	15.11.2034	109.885	0,10
100.000	Pitney Bowes Inc	3,63 %	01.10.2021	93.500	0,09
100.000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp	4,65 %	15.10.2025	103.213	0,09
100.000	PPG Industries Inc	0,88 %	13.03.2022	122.482	0,11
200.000	President & Fellows of Harvard College	3,30 %	15.07.2056	196.416	0,18
100.000	Priceline Group Inc/The	3,65 %	15.03.2025	101.793	0,09
100.000	Priceline Group Inc/The	1,80 %	03.03.2027	122.367	0,11
200.000	Procter & Gamble Co/The	1,13 %	02.11.2023	249.314	0,23
200.000	Procter & Gamble Co/The	1,38 %	03.05.2025	267.721	0,24
100.000	Procter & Gamble Co/The	1,80 %	03.05.2029	133.291	0,12
200.000	QVC Inc	4,85 %	01.04.2024	210.452	0,19
100.000	Realty Income Corp	4,13 %	15.10.2026	104.153	0,10

ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2017: 95,76 %) (Fortsetzung)				
	Vereinigte Staaten (30. Juni 2017: 35,21 %) (Fortsetzung)				
100.000	Reliance Steel & Aluminum Co	4,50 %	15.04.2023	105.528	0,10
100.000	Reynolds American Inc	3,25 %	12.06.2020	101.669	0,09
100.000	Reynolds American Inc	4,45 %	12.06.2025	106.789	0,10
200.000	Roche Holdings Inc	1,75 %	28.01.2022	194.536	0,18
100.000	Sempra Energy	1,63 %	07.10.2019	98.797	0,09
100.000	Smithfield Foods Inc	4,25 %	01.02.2027	102.808	0,09
100.000	Sonoco Products Co	5,75 %	01.11.2040	120.580	0,11
100.000	Southern Co/The	2,95 %	01.07.2023	100.175	0,09
200.000	Southern Co/The FRN		15.03.2057	212.274	0,19
100.000	Southern Power Co	1,00 %	20.06.2022	122.268	0,11
200.000	Starbucks Corp	2,45 %	15.06.2026	193.018	0,18
100.000	State Street Corp	2,65 %	19.05.2026	97.390	0,09
200.000	Sysco Corp	1,25 %	23.06.2023	247.075	0,23
200.000	Sysco Corp	3,30 %	15.07.2026	201.618	0,18
200.000	Target Corp	2,90 %	15.01.2022	203.953	0,19
100.000	Target Corp	3,50 %	01.07.2024	104.347	0,10
100.000	Tech Data Corp	3,70 %	15.02.2022	100.403	0,09
100.000	Thermo Fisher Scientific Inc	2,15 %	21.07.2022	128.532	0,12
100.000	Thermo Fisher Scientific Inc	0,75 %	12.09.2024	117.520	0,11
100.000	Thermo Fisher Scientific Inc	1,38 %	12.09.2028	116.093	0,11
100.000	Time Warner Cable LLC	5,25 %	15.07.2042	154.240	0,14
200.000	Toyota Motor Credit Corp	1,80 %	23.07.2020	251.109	0,23
100.000	Toyota Motor Credit Corp	1,13 %	07.09.2021	135.709	0,12
200.000	Toyota Motor Credit Corp	3,40 %	15.09.2021	207.055	0,19
100.000	Toyota Motor Credit Corp	0,75 %	21.07.2022	122.643	0,11
200.000	Toyota Motor Credit Corp	1,00 %	27.09.2022	267.942	0,24
192.000	Tupperware Brands Corp	4,75 %	01.06.2021	202.557	0,18
130.000	Tyson Foods Inc	4,50 %	15.06.2022	138.988	0,13
170.465	United Airlines 2013-1 Class A Pass Through Trust	4,30 %	15.08.2025	180.309	0,16
200.000	United Parcel Service Inc	1,63 %	15.11.2025	254.784	0,23
100.000	United Parcel Service Inc	5,13 %	12.02.2050	212.787	0,19
100.000	United Technologies Corp	4,50 %	01.06.2042	111.091	0,10
100.000	UnitedHealth Group Inc	2,88 %	15.12.2021	101.330	0,09
100.000	UnitedHealth Group Inc	3,45 %	15.01.2027	103.567	0,09
200.000	Verizon Communications Inc	3,25 %	17.02.2026	276.124	0,25
100.000	Verizon Communications Inc	3,38 %	27.10.2036	136.783	0,12
100.000	Verizon Communications Inc	2,88 %	15.01.2038	121.904	0,11
50.000	Verizon Communications Inc	5,01 %	21.08.2054	51.505	0,05

ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Unternehmensanleihen (30. Juni 2017: 95,76 %) (Fortsetzung)				
	Vereinigte Staaten (30. Juni 2017: 35,21 %) (Fortsetzung)				
100.000	Visa Inc	2,80 %	14.12.2022	101.533	0,09
130.000	Walgreen Co	3,10 %	15.09.2022	130.662	0,12
100.000	Walgreens Boots Alliance Inc	3,80 %	18.11.2024	102.274	0,09
200.000	Walgreens Boots Alliance Inc	2,13 %	20.11.2026	248.482	0,23
250.000	Walgreens Boots Alliance Inc	4,80 %	18.11.2044	270.198	0,25
200.000	Wal-Mart Stores Inc	3,25 %	25.10.2020	206.133	0,19
200.000	Wal-Mart Stores Inc	1,90 %	08.04.2022	257.449	0,23
100.000	Wal-Mart Stores Inc	2,55 %	08.04.2026	137.059	0,13
100.000	Wal-Mart Stores Inc	4,88 %	21.09.2029	167.300	0,15
100.000	Wal-Mart Stores Inc	5,75 %	19.12.2030	191.388	0,17
300.000	Wal-Mart Stores Inc	5,63 %	27.03.2034	588.336	0,54
100.000	Wal-Mart Stores Inc	5,25 %	28.09.2035	193.390	0,18
100.000	Wal-Mart Stores Inc	5,63 %	15.04.2041	136.872	0,12
100.000	Walt Disney Co/The	3,70 %	01.12.2042	101.227	0,09
50.000	WEC Energy Group Inc	3,55 %	15.06.2025	51.201	0,05
100.000	Wells Fargo & Co	2,13 %	22.04.2022	138.613	0,13
100.000	Wells Fargo & Co	2,00 %	27.04.2026	128.694	0,12
50.000	Wells Fargo & Co	4,63 %	02.11.2035	87.093	0,08
100.000	Wells Fargo & Co	5,61 %	15.01.2044	123.566	0,11
100.000	Welltower Inc	4,80 %	20.11.2028	159.135	0,15
200.000	Westfield America Management Ltd	2,63 %	30.03.2029	273.534	0,25
100.000	Westlake Chemical Corp	3,60 %	15.08.2026	100.758	0,09
100.000	Whirlpool Corp	0,63 %	12.03.2020	121.554	0,11
200.000	Whirlpool Corp	4,50 %	01.06.2046	212.671	0,19
100.000	WW Grainger Inc	4,60 %	15.06.2045	109.720	0,10
100.000	Wyndham Worldwide Corp	4,25 %	01.03.2022	102.371	0,09
100.000	Xylem Inc/NY	2,25 %	11.03.2023	128.439	0,12
100.000	Zimmer Biomet Holdings Inc	1,41 %	13.12.2022	123.049	0,11
100.000	Zoetis Inc	4,50 %	13.11.2025	109.166	0,10
	Vereinigte Staaten gesamt			43.906.349	39,96
	Unternehmensanleihen gesamt			105.546.462	96,05
				Wert \$	% des Nettover- mögens
	Gesamtanlagen				
	Unternehmensanleihen			105.546.462	96,05
	Devisenterminkontrakte1				

ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Käufe	Verkäufe	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Gewinn \$	% des Nettovermögens
3	GBP 19.874.111	USD(26.883.000)	12.01.2018	11.211	0,01
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2017: 0,08 %)			11.211	0,01
Anzahl der Kontrakte	Käufe	Verkäufe	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Verlust \$	% des Nettovermögens
1	USD161,500	GBP (120.288)	12.01.2018	(1.277)	(0,00)
1	GBP 22.952.857	EUR(26.010.000)	12.01.2018	(192.888)	(0,18)
	Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2017: (0,09) %)			(194.165)	(0,18)
	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			4.522.599	4,12
				109.886.107	100,00
	Analyse des Gesamtvermögens				% des Gesamtvermögens
	Unternehmensanleihen				95,86
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten				0,01
	Sonstige Vermögenswerte				4,13
					100,00
	Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.				

¹ Der Kontrahent für Devisenterminkontrakte ist Citigroup Global Markets Limited.

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2017

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert \$	% des Nettover- mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2017: 98,25 %)				
	Australien (30. Juni 2017: 2,40 %)				
80.000	Australia Government Bond	5,25 %	15.03.2019	65.075	0,13
82.000	Australia Government Bond	2,75 %	21.10.2019	65.010	0,13
65.000	Australia Government Bond	4,50 %	15.04.2020	53.610	0,11
111.000	Australia Government Bond	1,75 %	21.11.2020	85.906	0,17
100.000	Australia Government Bond	5,75 %	15.05.2021	87.236	0,17
113.000	Australia Government Bond	5,75 %	15.07.2022	101.456	0,20
82.000	Australia Government Bond	5,50 %	21.04.2023	74.067	0,15
109.000	Australia Government Bond	2,75 %	21.04.2024	86.693	0,17
107.000	Australia Government Bond	3,25 %	21.04.2025	87.716	0,18
107.000	Australia Government Bond	4,25 %	21.04.2026	94.113	0,19
88.000	Australia Government Bond	4,75 %	21.04.2027	80.930	0,16
68.000	Australia Government Bond	2,75 %	21.11.2027	53.740	0,11
121.000	Australia Government Bond	2,25 %	21.05.2028	91.088	0,18
122.000	Australia Government Bond	3,25 %	21.04.2029	100.372	0,20
52.000	Australia Government Bond	3,75 %	21.04.2037	44.542	0,09
63.000	Australia Government Bond	3,25 %	21.06.2039	49.793	0,10
	Australien gesamt			1.221.347	2,44
	Österreich (30. Juni 2017: 2,14 %)				
80.000	Republic of Austria Government Bond	1,95 %	18.06.2019	99.570	0,20
60.000	Republic of Austria Government Bond	3,90 %	15.07.2020	80.057	0,16
76.000	Republic of Austria Government Bond	3,50 %	15.09.2021	104.346	0,21
21.000	Republic of Austria Government Bond	3,65 %	20.04.2022	29.413	0,06
45.000	Republic of Austria Government Bond	3,40 %	22.11.2022	63.368	0,13
55.000	Republic of Austria Government Bond	1,75 %	20.10.2023	72.676	0,14
47.000	Republic of Austria Government Bond	1,65 %	21.10.2024	62.139	0,12
70.000	Republic of Austria Government Bond	1,20 %	20.10.2025	89.787	0,18
51.000	Republic of Austria Government Bond	0,75 %	20.10.2026	62.680	0,13
43.400	Republic of Austria Government Bond	6,25 %	15.07.2027	80.316	0,16
67.000	Republic of Austria Government Bond	4,15 %	15.03.2037	122.502	0,24
30.000	Republic of Austria Government Bond	3,15 %	20.06.2044	50.520	0,10
46.000	Republic of Austria Government Bond	2,10 %	20.09.2117	59.661	0,12
	Österreich gesamt			977.035	1,95
	Belgien (30. Juni 2017: 1,77 %)				
27.000	Kingdom of Belgium Government Bond	4,00 %	28.03.2019	34.260	0,07
20.550	Kingdom of Belgium Government Bond	3,00 %	28.09.2019	26.201	0,05

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert \$	% des Nettover- mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2017: 98,25 %) (Fortsetzung)				
	Belgien (30. Juni 2017: 1,77 %) (Fortsetzung)				
38.800	Kingdom of Belgium Government Bond	3,75 %	28.09.2020	51.991	0,10
45.800	Kingdom of Belgium Government Bond	4,25 %	28.09.2021	64.463	0,13
40.760	Kingdom of Belgium Government Bond	4,25 %	28.09.2022	59.184	0,12
19.260	Kingdom of Belgium Government Bond	2,25 %	22.06.2023	26.022	0,05
28.060	Kingdom of Belgium Government Bond	2,60 %	22.06.2024	39.052	0,08
68.000	Kingdom of Belgium Government Bond	0,80 %	22.06.2025	84.494	0,17
33.000	Kingdom of Belgium Government Bond	4,50 %	28.03.2026	53.033	0,11
16.570	Kingdom of Belgium Government Bond	1,00 %	22.06.2026	20.792	0,04
33.900	Kingdom of Belgium Government Bond	5,50 %	28.03.2028	60.590	0,12
27.100	Kingdom of Belgium Government Bond	1,00 %	22.06.2031	32.533	0,06
15.400	Kingdom of Belgium Government Bond	4,00 %	28.03.2032	25.950	0,05
12.390	Kingdom of Belgium Government Bond	3,00 %	22.06.2034	18.973	0,04
41.500	Kingdom of Belgium Government Bond	5,00 %	28.03.2035	80.082	0,16
15.930	Kingdom of Belgium Government Bond	1,90 %	22.06.2038	20.924	0,04
31.400	Kingdom of Belgium Government Bond	4,25 %	28.03.2041	58.871	0,12
28.140	Kingdom of Belgium Government Bond	3,75 %	22.06.2045	50.203	0,10
27.960	Kingdom of Belgium Government Bond	1,60 %	22.06.2047	32.914	0,07
	Belgien gesamt			840.532	1,68
	Kanada (30. Juni 2017: 2,75 %)				
14.000	Canadian Government Bond	2,75 %	01.12.2064	12.835	0,03
35.000	Canadian Government Bond	1,75 %	01.03.2019	27.998	0,06
144.000	Canadian Government Bond	3,75 %	01.06.2019	118.314	0,24
109.000	Canadian Government Bond	1,75 %	01.09.2019	87.117	0,17
112.000	Canadian Government Bond	1,50 %	01.03.2020	88.990	0,18
137.000	Canadian Government Bond	3,50 %	01.06.2020	113.918	0,23
118.000	Canadian Government Bond	0,75 %	01.09.2020	91.810	0,18
50.000	Canadian Government Bond	0,75 %	01.03.2021	38.658	0,08
57.000	Canadian Government Bond	3,25 %	01.06.2021	47.693	0,10
60.000	Canadian Government Bond	0,75 %	01.09.2021	46.132	0,09
77.000	Canadian Government Bond	0,50 %	01.03.2022	58.201	0,12
81.000	Canadian Government Bond	2,75 %	01.06.2022	67.158	0,13
91.000	Canadian Government Bond	1,50 %	01.06.2023	71.165	0,14
45.000	Canadian Government Bond	2,50 %	01.06.2024	37.114	0,07
60.000	Canadian Government Bond	2,25 %	01.06.2025	48.735	0,10
74.000	Canadian Government Bond	1,50 %	01.06.2026	56.674	0,11

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert \$	% des Nettover- mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2017: 98,25 %) (Fortsetzung)				
	Kanada (30. Juni 2017: 2,75 %) (Fortsetzung)				
37.000	Canadian Government Bond	8,00 %	01.06.2027	44.545	0,09
19.000	Canadian Government Bond	2,00 %	01.06.2028	15.034	0,03
48.000	Canadian Government Bond	5,75 %	01.06.2029	52.424	0,10
45.000	Canadian Government Bond	5,75 %	01.06.2033	52.717	0,11
39.000	Canadian Government Bond	5,00 %	01.06.2037	44.701	0,09
73.000	Canadian Government Bond	4,00 %	01.06.2041	76.415	0,15
81.000	Canadian Government Bond	3,50 %	01.12.2045	80.893	0,16
56.000	Canadian Government Bond	2,75 %	01.12.2048	49.504	0,10
	Kanada gesamt			1.428.745	2,86
	Chile (30. Juni 2017: 2,11 %)				
702.000.000	Chile Government International Bond	5,50 %	05.08.2020	1.197.559	2,40
	Chile gesamt			1.197.559	2,40
	Tschechische Republik (30. Juni 2017: 4,43 %)				
4.330.000	Czech Republic Government Bond	1,50 %	29.10.2019	207.539	0,41
5.330.000	Czech Republic Government Bond	3,75 %	12.09.2020	272.943	0,55
2.760.000	Czech Republic Government Bond	3,85 %	29.09.2021	145.631	0,29
3.790.000	Czech Republic Government Bond	4,70 %	12.09.2022	210.861	0,42
5.180.000	Czech Republic Government Bond	5,70 %	25.05.2024	314.875	0,63
2.850.000	Czech Republic Government Bond	2,40 %	17.09.2025	144.203	0,29
2.820.000	Czech Republic Government Bond	1,00 %	26.06.2026	129.386	0,26
5.570.000	Czech Republic Government Bond	2,50 %	25.08.2028	282.823	0,57
	Tschechische Republik gesamt			1.708.261	3,42
	Dänemark (30. Juni 2017: 2,98 %)				
1.262.000	Denmark Government Bond	4,00 %	15.11.2019	221.102	0,44
1.287.000	Denmark Government Bond	3,00 %	15.11.2021	234.277	0,47
607.000	Denmark Government Bond	1,50 %	15.11.2023	106.565	0,21
252.000	Denmark Government Bond	7,00 %	10.11.2024	59.949	0,12
1.289.000	Denmark Government Bond	1,75 %	15.11.2025	232.981	0,47
326.000	Denmark Government Bond	0,50 %	15.11.2027	52.722	0,11
1.692.000	Denmark Government Bond	4,50 %	15.11.2039	461.186	0,92
	Dänemark gesamt			1.368.782	2,74
	Finnland (30. Juni 2017: 1,86 %)				
29.000	Finland Government Bond	4,38 %	04.07.2019	37.455	0,08
70.000	Finland Government Bond	3,38 %	15.04.2020	91.510	0,18

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert \$	% des Nettover- mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2017: 98,25 %) (Fortsetzung)				
	Finnland (30. Juni 2017: 1,86 %) (Fortsetzung)				
51.000	Finland Government Bond	0,38 %	15.09.2020	62.622	0,13
81.000	Finland Government Bond	3,50 %	15.04.2021	109.599	0,22
49.000	Finland Government Bond	1,63 %	15.09.2022	63.782	0,13
58.000	Finland Government Bond	1,50 %	15.04.2023	75.307	0,15
39.000	Finland Government Bond	0,00 %	15.09.2023	46.744	0,09
47.000	Finland Government Bond	2,00 %	15.04.2024	63.067	0,13
51.000	Finland Government Bond	4,00 %	04.07.2025	78.095	0,16
48.000	Finland Government Bond	0,88 %	15.09.2025	60.112	0,12
43.000	Finland Government Bond	0,50 %	15.04.2026	52.095	0,10
39.000	Finland Government Bond	2,75 %	04.07.2028	56.917	0,11
43.000	Finland Government Bond	0,75 %	15.04.2031	50.874	0,10
49.000	Finland Government Bond	2,63 %	04.07.2042	77.306	0,15
	Finnland gesamt			925.485	1,85
	Frankreich (30. Juni 2017: 3,00 %)				
58.800	French Republic Government Bond OAT	4,25 %	25.04.2019	75.149	0,15
50.200	French Republic Government Bond OAT	0,50 %	25.11.2019	61.466	0,12
51.800	French Republic Government Bond OAT	3,50 %	25.04.2020	67.948	0,14
60.000	French Republic Government Bond OAT	2,50 %	25.10.2020	78.006	0,16
30.200	French Republic Government Bond OAT	0,25 %	25.11.2020	36.928	0,07
57.800	French Republic Government Bond OAT	3,75 %	25.04.2021	78.907	0,16
30.100	French Republic Government Bond OAT	3,25 %	25.10.2021	41.037	0,08
19.360	French Republic Government Bond OAT	3,00 %	25.04.2022	26.466	0,05
32.400	French Republic Government Bond OAT	1,75 %	25.05.2023	42.636	0,09
47.800	French Republic Government Bond OAT	4,25 %	25.10.2023	71.540	0,14
29.470	French Republic Government Bond OAT	2,25 %	25.05.2024	40.199	0,08
29.800	French Republic Government Bond OAT	1,75 %	25.11.2024	39.600	0,08
43.600	French Republic Government Bond OAT	6,00 %	25.10.2025	75.632	0,15
34.500	French Republic Government Bond OAT	3,50 %	25.04.2026	52.045	0,10
52.600	French Republic Government Bond OAT	0,25 %	25.11.2026	61.575	0,12
44.300	French Republic Government Bond OAT	2,75 %	25.10.2027	63.718	0,13
20.730	French Republic Government Bond OAT	5,50 %	25.04.2029	37.565	0,08
31.300	French Republic Government Bond OAT	1,50 %	25.05.2031	39.744	0,08
33.600	French Republic Government Bond OAT	5,75 %	25.10.2032	66.268	0,13
27.500	French Republic Government Bond OAT	4,75 %	25.04.2035	51.320	0,10
24.640	French Republic Government Bond OAT	1,25 %	25.05.2036	29.098	0,06
29.560	French Republic Government Bond OAT	4,00 %	25.10.2038	52.377	0,11

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert \$	% des Nettover- mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2017: 98,25 %) (Fortsetzung)				
	Frankreich (30. Juni 2017: 3,00 %) (Fortsetzung)				
25.700	French Republic Government Bond OAT	4,50 %	25.04.2041	49.286	0,10
18.100	French Republic Government Bond OAT	4,00 %	25.04.2055	34.406	0,07
21.240	French Republic Government Bond OAT	4,00 %	25.04.2060	41.375	0,08
	Frankreich gesamt			1.314.291	2,63
	Deutschland (30. Juni 2017: 5,04 %)				
16.850	Bundesobligation	1,00 %	22.02.2019	20.635	0,04
54.400	Bundesobligation	0,25 %	11.10.2019	66.389	0,13
75.200	Bundesobligation	0,00 %	17.04.2020	91.556	0,18
96.200	Bundesobligation	0,25 %	16.10.2020	118.101	0,24
58.700	Bundesobligation	0,00 %	09.04.2021	71.564	0,14
104.700	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	3,50 %	04.07.2019	133.792	0,27
81.400	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	3,25 %	04.01.2020	105.431	0,21
38.350	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	3,00 %	04.07.2020	50.205	0,10
57.500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,50 %	04.01.2021	75.344	0,15
59.500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	3,25 %	04.07.2021	80.751	0,16
44.200	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,00 %	04.01.2022	58.110	0,12
66.200	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1,75 %	04.07.2022	86.811	0,17
63.300	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1,50 %	04.09.2022	82.263	0,17
39.700	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1,50 %	15.02.2023	51.746	0,10
40.400	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1,50 %	15.05.2023	52.764	0,11
47.700	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,00 %	15.08.2023	64.032	0,13
61.400	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1,75 %	15.02.2024	81.741	0,16
40.250	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1,00 %	15.08.2024	51.410	0,10
69.700	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,50 %	15.02.2025	86.063	0,17
61.400	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1,00 %	15.08.2025	78.457	0,16
81.900	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,50 %	15.02.2026	100.633	0,20
55.300	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,00 %	15.08.2026	64.790	0,13
21.100	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	6,50 %	04.07.2027	39.775	0,08
21.950	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	5,63 %	04.01.2028	39.727	0,08
32.600	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	6,25 %	04.01.2030	64.886	0,13
39.750	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	5,50 %	04.01.2031	76.537	0,15
43.400	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4,75 %	04.07.2034	83.463	0,17
51.500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4,00 %	04.01.2037	94.644	0,19
30.800	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4,25 %	04.07.2039	60.087	0,12
31.200	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4,75 %	04.07.2040	65.406	0,13
28.100	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	3,25 %	04.07.2042	49.216	0,10

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert \$	% des Nettover- mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2017: 98,25 %) (Fortsetzung)				
	Deutschland (30. Juni 2017: 5,04 %) (Fortsetzung)				
48.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,50 %	04.07.2044	75.004	0,15
44.500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,50 %	15.08.2046	70.183	0,14
	Deutschland gesamt			2.391.516	4,78
	Ungarn (30. Juni 2017: 2,24 %)				
29.500.000	Hungary Government Bond	6,50 %	24.06.2019	125.088	0,25
9.020.000	Hungary Government Bond	2,00 %	30.10.2019	36.144	0,07
25.600.000	Hungary Government Bond	3,50 %	24.06.2020	106.505	0,21
16.900.000	Hungary Government Bond	7,50 %	12.11.2020	78.252	0,16
21.970.000	Hungary Government Bond	2,50 %	27.10.2021	90.172	0,18
36.500.000	Hungary Government Bond	7,00 %	24.06.2022	178.401	0,36
27.230.000	Hungary Government Bond	6,00 %	24.11.2023	133.687	0,27
22.840.000	Hungary Government Bond	3,00 %	26.06.2024	97.077	0,19
35.400.000	Hungary Government Bond	5,50 %	24.06.2025	173.340	0,35
12.250.000	Hungary Government Bond	3,00 %	27.10.2027	51.842	0,10
	Ungarn gesamt			1.070.508	2,14
	Irland (30. Juni 2017: 1,81 %)				
55.200	Ireland Government Bond	4,40 %	18.06.2019	71.096	0,14
30.900	Ireland Government Bond	5,90 %	18.10.2019	41.395	0,08
84.200	Ireland Government Bond	4,50 %	18.04.2020	112.851	0,23
61.100	Ireland Government Bond	5,00 %	18.10.2020	84.651	0,17
51.600	Ireland Government Bond	0,80 %	15.03.2022	64.358	0,13
27.530	Ireland Government Bond	3,90 %	20.03.2023	39.637	0,08
72.900	Ireland Government Bond	3,40 %	18.03.2024	104.571	0,21
69.500	Ireland Government Bond	5,40 %	13.03.2025	112.810	0,22
84.300	Ireland Government Bond	1,00 %	15.05.2026	103.983	0,21
59.400	Ireland Government Bond	2,40 %	15.05.2030	82.230	0,16
77.600	Ireland Government Bond	2,00 %	18.02.2045	97.966	0,20
	Irland gesamt			915.548	1,83
	Israel (30. Juni 2017: 1,62 %)				
261.000	Israel Government Bond - Fixed	6,00 %	28.02.2019	80.300	0,16
263.000	Israel Government Bond - Fixed	2,25 %	31.05.2019	78.039	0,16
275.300	Israel Government Bond - Fixed	5,00 %	31.01.2020	87.233	0,17
568.000	Israel Government Bond - Fixed	5,50 %	31.01.2022	196.477	0,39
232.000	Israel Government Bond - Fixed	4,25 %	31.03.2023	78.692	0,16

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert \$	% des Nettover- mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2017: 98,25 %) (Fortsetzung)				
	Israel (30. Juni 2017: 1,62 %) (Fortsetzung)				
300.000	Israel Government Bond - Fixed	3,75 %	31.03.2024	100.552	0,20
195.000	Israel Government Bond - Fixed	1,75 %	31.08.2025	57.692	0,12
256.400	Israel Government Bond - Fixed	6,25 %	30.10.2026	102.931	0,21
225.000	Israel Government Bond - Fixed	2,00 %	31.03.2027	66.790	0,13
273.000	Israel Government Bond - Fixed	5,50 %	31.01.2042	116.861	0,23
	Israel gesamt			965.567	1,93
	Italien (30. Juni 2017: 3,20 %)				
33.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,50 %	01.03.2019	41.821	0,08
36.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,25 %	01.09.2019	46.418	0,09
33.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,05 %	01.12.2019	40.487	0,08
23.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,50 %	01.02.2020	30.231	0,06
39.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,25 %	01.03.2020	51.197	0,10
50.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,00 %	01.09.2020	66.275	0,13
20.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,75 %	01.03.2021	26.654	0,05
40.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,75 %	01.05.2021	53.498	0,11
42.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,75 %	01.08.2021	56.502	0,11
47.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,00 %	01.03.2022	66.746	0,13
25.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,35 %	15.04.2022	30.942	0,06
20.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,50 %	01.09.2022	29.299	0,06
30.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,45 %	15.09.2022	37.193	0,08
9.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,50 %	01.11.2022	13.228	0,03
15.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,50 %	01.05.2023	21.327	0,04
40.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,75 %	01.08.2023	57.868	0,12
51.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,50 %	01.03.2024	73.086	0,15
23.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,75 %	01.09.2024	31.848	0,06
44.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,50 %	01.12.2024	56.650	0,11
60.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,00 %	01.12.2025	73.851	0,15
48.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,50 %	01.03.2026	70.020	0,14
25.730	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	6,50 %	01.11.2027	43.381	0,09
24.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,75 %	01.09.2028	36.020	0,07
41.400	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,25 %	01.11.2029	65.192	0,13
30.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	6,00 %	01.05.2031	50.836	0,10
88.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,00 %	01.02.2037	124.144	0,25
18.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,00 %	01.08.2039	28.370	0,06
31.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,00 %	01.09.2040	48.694	0,10
32.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,75 %	01.09.2044	49.285	0,10
	Italien gesamt			1.421.063	2,84

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert \$	% des Nettover- mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2017: 98,25 %) (Fortsetzung)				
	Japan (30. Juni 2017: 4,72 %)				
2.600.000	Japan Government Five Year Bond	0,20 %	20.03.2019	23.173	0,05
9.150.000	Japan Government Five Year Bond	0,20 %	20.06.2019	81.622	0,16
4.650.000	Japan Government Five Year Bond	0,10 %	20.09.2020	41.526	0,08
3.800.000	Japan Government Five Year Bond	0,10 %	20.03.2021	33.974	0,07
22.950.000	Japan Government Forty Year Bond	2,00 %	20.03.2052	271.117	0,54
30.750.000	Japan Government Ten Year Bond	1,30 %	20.12.2019	280.640	0,56
4.750.000	Japan Government Ten Year Bond	1,20 %	20.12.2020	43.824	0,09
2.250.000	Japan Government Ten Year Bond	1,30 %	20.03.2021	20.883	0,04
5.750.000	Japan Government Ten Year Bond	1,00 %	20.09.2021	53.164	0,11
6.900.000	Japan Government Ten Year Bond	1,00 %	20.12.2021	63.944	0,13
6.950.000	Japan Government Ten Year Bond	1,00 %	20.03.2022	64.588	0,13
4.900.000	Japan Government Ten Year Bond	0,80 %	20.06.2022	45.267	0,09
6.750.000	Japan Government Ten Year Bond	0,80 %	20.09.2022	62.482	0,12
5.750.000	Japan Government Ten Year Bond	0,60 %	20.03.2023	52.902	0,11
14.050.000	Japan Government Ten Year Bond	0,80 %	20.06.2023	130.855	0,26
5.650.000	Japan Government Ten Year Bond	0,60 %	20.12.2023	52.181	0,10
2.800.000	Japan Government Ten Year Bond	0,40 %	20.03.2025	25.662	0,05
9.000.000	Japan Government Ten Year Bond	0,10 %	20.03.2026	80.610	0,16
7.100.000	Japan Government Ten Year Bond	0,10 %	20.06.2026	63.575	0,13
2.600.000	Japan Government Ten Year Bond	0,10 %	20.03.2027	23.252	0,05
6.200.000	Japan Government Thirty Year Bond	2,00 %	20.03.2042	71.139	0,14
5.550.000	Japan Government Thirty Year Bond	1,90 %	20.09.2042	62.602	0,12
4.800.000	Japan Government Thirty Year Bond	1,70 %	20.03.2044	52.473	0,10
5.300.000	Japan Government Twenty Year Bond	2,10 %	20.12.2026	55.830	0,11
7.450.000	Japan Government Twenty Year Bond	2,10 %	20.12.2027	79.631	0,16
7.750.000	Japan Government Twenty Year Bond	2,10 %	20.06.2029	84.296	0,17
6.300.000	Japan Government Twenty Year Bond	2,10 %	20.03.2030	69.028	0,14
3.550.000	Japan Government Twenty Year Bond	2,10 %	20.12.2030	39.194	0,08
4.100.000	Japan Government Twenty Year Bond	1,90 %	20.06.2031	44.474	0,09
2.800.000	Japan Government Twenty Year Bond	1,60 %	20.03.2032	29.486	0,06
4.150.000	Japan Government Twenty Year Bond	1,70 %	20.09.2032	44.317	0,09
5.200.000	Japan Government Twenty Year Bond	1,70 %	20.06.2033	55.730	0,11
6.100.000	Japan Government Twenty Year Bond	1,50 %	20.06.2034	63.808	0,13
8.450.000	Japan Government Twenty Year Bond	1,20 %	20.12.2034	84.782	0,17
17.250.000	Japan Government Twenty Year Bond	1,20 %	20.03.2035	172.956	0,35
	Japan gesamt			2.524.987	5,05

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert \$	% des Nettover- mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2017: 98,25 %) (Fortsetzung)				
	Korea, Republik (Südkorea) (30. Juni 2017: 4,13 %)				
36.340.000	Korea Treasury Bond	3,13 %	10.03.2019	34.419	0,07
108.700.000	Korea Treasury Bond	2,75 %	10.09.2019	102.728	0,20
103.400.000	Korea Treasury Bond	2,00 %	10.03.2020	96.343	0,19
135.800.000	Korea Treasury Bond	5,00 %	10.06.2020	135.342	0,27
255.000.000	Korea Treasury Bond	2,00 %	10.09.2020	237.091	0,47
124.400.000	Korea Treasury Bond	4,25 %	10.06.2021	123.782	0,25
71.200.000	Korea Treasury Bond	1,38 %	10.09.2021	64.396	0,13
288.000.000	Korea Treasury Bond	3,75 %	10.06.2022	284.832	0,57
63.100.000	Korea Treasury Bond	3,00 %	10.03.2023	60.699	0,12
204.000.000	Korea Treasury Bond	3,38 %	10.09.2023	200.207	0,40
75.000.000	Korea Treasury Bond	3,00 %	10.09.2024	72.554	0,14
285.400.000	Korea Treasury Bond	2,25 %	10.06.2025	263.095	0,53
196.400.000	Korea Treasury Bond	1,88 %	10.06.2026	175.463	0,35
196.600.000	Korea Treasury Bond	5,50 %	10.12.2029	241.297	0,48
125.000.000	Korea Treasury Bond	4,00 %	10.12.2031	138.017	0,28
70.000.000	Korea Treasury Bond	3,75 %	10.12.2033	76.582	0,15
176.000.000	Korea Treasury Bond	2,63 %	10.09.2035	168.686	0,34
57.400.000	Korea Treasury Bond	3,00 %	10.12.2042	58.990	0,12
140.000.000	Korea Treasury Bond	2,75 %	10.12.2044	138.344	0,28
215.400.000	Korea Treasury Bond	2,00 %	10.03.2046	183.635	0,37
	Korea, Republik (Südkorea) gesamt			2.856.502	5,71
	Luxemburg (30. Juni 2017: 3,41 %)				
302.000	Luxembourg Government Bond	3,38 %	18.05.2020	395.820	0,79
145.000	Luxembourg Government Bond	2,25 %	21.03.2022	192.152	0,38
301.000	Luxembourg Government Bond	2,13 %	10.07.2023	403.708	0,81
295.000	Luxembourg Government Bond	0,63 %	01.02.2027	356.477	0,71
114.000	Luxembourg Government Bond	2,25 %	19.03.2028	158.431	0,32
	Luxemburg gesamt			1.506.588	3,01
	Mexiko (30. Juni 2017: 3,64 %)				
3.130.000	Mexican Bonos	5,00 %	11.12.2019	152.434	0,31
3.880.000	Mexican Bonos	8,00 %	11.06.2020	200.070	0,40
4.750.000	Mexican Bonos	6,50 %	10.06.2021	234.727	0,47
2.380.000	Mexican Bonos	6,50 %	09.06.2022	116.559	0,23
1.052.000	Mexican Bonos	8,00 %	07.12.2023	54.691	0,11
3.180.000	Mexican Bonos	10,00 %	05.12.2024	183.364	0,37

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert \$	% des Nettover- mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2017: 98,25 %) (Fortsetzung)				
	Mexiko (30. Juni 2017: 3,64 %) (Fortsetzung)				
2.683.000	Mexican Bonos	5,75 %	05.03.2026	121.354	0,24
2.296.000	Mexican Bonos	7,50 %	03.06.2027	116.087	0,23
1.118.000	Mexican Bonos	8,50 %	31.05.2029	60.573	0,12
1.830.000	Mexican Bonos	7,75 %	29.05.2031	93.677	0,19
1.464.000	Mexican Bonos	7,75 %	23.11.2034	74.865	0,15
1.094.000	Mexican Bonos	10,00 %	20.11.2036	68.296	0,14
1.024.000	Mexican Bonos	8,50 %	18.11.2038	56.158	0,11
2.736.000	Mexican Bonos	7,75 %	13.11.2042	139.139	0,28
796.000	Mexican Bonos	8,00 %	07.11.2047	41.296	0,08
	Mexiko gesamt			1.713.290	3,43
	Niederlande (30. Juni 2017: 3,25 %)				
65.600	Netherlands Government Bond	1,25 %	15.01.2019	80.364	0,16
83.100	Netherlands Government Bond	4,00 %	15.07.2019	106.979	0,22
61.600	Netherlands Government Bond	0,25 %	15.01.2020	75.287	0,15
60.900	Netherlands Government Bond	3,50 %	15.07.2020	80.670	0,16
70.900	Netherlands Government Bond	3,25 %	15.07.2021	96.219	0,19
72.100	Netherlands Government Bond	0,00 %	15.01.2022	87.537	0,18
73.400	Netherlands Government Bond	2,25 %	15.07.2022	98.062	0,20
49.000	Netherlands Government Bond	3,75 %	15.01.2023	70.398	0,14
37.060	Netherlands Government Bond	7,50 %	15.01.2023	61.597	0,12
76.100	Netherlands Government Bond	1,75 %	15.07.2023	100.478	0,20
66.800	Netherlands Government Bond	2,00 %	15.07.2024	90.170	0,18
67.400	Netherlands Government Bond	0,25 %	15.07.2025	80.949	0,16
70.600	Netherlands Government Bond	0,50 %	15.07.2026	85.689	0,17
65.700	Netherlands Government Bond	0,75 %	15.07.2027	80.481	0,16
61.500	Netherlands Government Bond	5,50 %	15.01.2028	109.855	0,22
73.800	Netherlands Government Bond	2,50 %	15.01.2033	108.849	0,22
70.700	Netherlands Government Bond	4,00 %	15.01.2037	129.386	0,26
62.700	Netherlands Government Bond	3,75 %	15.01.2042	116.933	0,23
59.300	Netherlands Government Bond	2,75 %	15.01.2047	97.005	0,20
	Niederlande gesamt			1.756.908	3,52
	Neuseeland (30. Juni 2017: 2,93 %)				
358.000	New Zealand Government Bond	5,00 %	15.03.2019	264.228	0,53
239.000	New Zealand Government Bond	3,00 %	15.04.2020	174.201	0,35
359.000	New Zealand Government Bond	6,00 %	15.05.2021	288.158	0,58
270.000	New Zealand Government Bond	5,50 %	15.04.2023	223.024	0,44

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert \$	% des Nettover- mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2017: 98,25 %) (Fortsetzung)				
	Neuseeland (30. Juni 2017: 2,93 %) (Fortsetzung)				
91.000	New Zealand Government Bond	2,75 %	15.04.2025	65.658	0,13
230.000	New Zealand Government Bond	4,50 %	15.04.2027	187.312	0,37
112.000	New Zealand Government Bond	3,50 %	14.04.2033	83.901	0,17
119.000	New Zealand Government Bond	2,75 %	15.04.2037	78.718	0,16
	Neuseeland gesamt			1.365.200	2,73
	Norwegen (30. Juni 2017: 3,76 %)				
3.256.000	Norway Government Bond	4,50 %	22.05.2019	420.360	0,84
3.230.000	Norway Government Bond	3,75 %	25.05.2021	432.549	0,87
2.220.000	Norway Government Bond	2,00 %	24.05.2023	283.118	0,57
1.985.000	Norway Government Bond	3,00 %	14.03.2024	267.371	0,53
1.346.000	Norway Government Bond	1,75 %	13.03.2025	168.648	0,34
2.015.000	Norway Government Bond	1,50 %	19.02.2026	246.703	0,49
1.160.000	Norway Government Bond	1,75 %	17.02.2027	143.951	0,29
	Norwegen gesamt			1.962.700	3,93
	Polen (30. Juni 2017: 3,02 %)				
431.000	Republic of Poland Government Bond	3,25 %	25.07.2019	127.202	0,25
504.000	Republic of Poland Government Bond	5,50 %	25.10.2019	154.764	0,31
440.000	Republic of Poland Government Bond	1,50 %	25.04.2020	125.652	0,25
497.000	Republic of Poland Government Bond	2,00 %	25.04.2021	142.158	0,28
654.000	Republic of Poland Government Bond	1,75 %	25.07.2021	185.202	0,37
414.000	Republic of Poland Government Bond	5,75 %	25.10.2021	134.312	0,27
190.000	Republic of Poland Government Bond	5,75 %	23.09.2022	62.472	0,13
449.000	Republic of Poland Government Bond	4,00 %	25.10.2023	137.816	0,28
378.000	Republic of Poland Government Bond	3,25 %	25.07.2025	109.779	0,22
505.000	Republic of Poland Government Bond	2,50 %	25.07.2026	137.711	0,28
434.000	Republic of Poland Government Bond	2,50 %	25.07.2027	116.923	0,23
	Polen gesamt			1.433.991	2,87
	Portugal (30. Juni 2017: –%)				
91.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	4,80 %	15.06.2020	122.117	0,24
117.600	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	2,20 %	17.10.2022	153.163	0,31
113.300	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	4,95 %	25.10.2023	167.690	0,34
129.800	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	4,13 %	14.04.2027	185.162	0,37
56.800	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	4,10 %	15.04.2037	81.490	0,16
24.500	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	4,10 %	15.02.2045	34.586	0,07
	Portugal gesamt			744.208	1,49

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert \$	% des Nettover- mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2017: 98,25 %) (Fortsetzung)				
	Slowakei (30. Juni 2017: 2,54 %)				
39.833	Slovakia Government Bond	5,30 %	12.05.2019	51.646	0,10
107.200	Slovakia Government Bond	4,00 %	27.04.2020	142.040	0,29
143.500	Slovakia Government Bond	3,00 %	28.02.2023	200.500	0,40
74.400	Slovakia Government Bond	3,38 %	15.11.2024	107.441	0,22
128.000	Slovakia Government Bond	4,35 %	14.10.2025	203.436	0,41
121.600	Slovakia Government Bond	1,38 %	21.01.2027	154.912	0,31
76.100	Slovakia Government Bond	3,63 %	16.01.2029	116.775	0,23
94.600	Slovakia Government Bond	1,63 %	21.01.2031	119.394	0,24
116.400	Slovakia Government Bond	1,88 %	09.03.2037	146.483	0,29
30.000	Slovakia Government International Bond	4,00 %	26.03.2021	41.458	0,08
	Slowakei gesamt			1.284.085	2,57
	Slowenien (30. Juni 2017: 2,30 %)				
31.000	Slovenia Government Bond	4,38 %	06.02.2019	39.239	0,08
73.000	Slovenia Government Bond	4,13 %	26.01.2020	95.932	0,19
82.000	Slovenia Government Bond	4,38 %	18.01.2021	112.445	0,23
26.000	Slovenia Government Bond	3,00 %	08.04.2021	34.651	0,07
54.000	Slovenia Government Bond	2,25 %	25.03.2022	71.620	0,14
61.000	Slovenia Government Bond	4,63 %	09.09.2024	95.351	0,19
79.000	Slovenia Government Bond	2,13 %	28.07.2025	106.487	0,21
57.000	Slovenia Government Bond	5,13 %	30.03.2026	93.857	0,19
136.000	Slovenia Government Bond	1,25 %	22.03.2027	169.375	0,34
74.000	Slovenia Government Bond	2,25 %	03.03.2032	101.558	0,20
90.000	Slovenia Government Bond	1,50 %	25.03.2035	107.083	0,21
137.000	Slovenia Government Bond	3,13 %	07.08.2045	208.553	0,42
	Slowenien gesamt			1.236.151	2,47
	Spanien (30. Juni 2017: 2,29 %)				
91.000	Spain Government Bond	4,30 %	31.10.2019	118.545	0,24
48.000	Spain Government Bond	4,00 %	30.04.2020	63.273	0,13
45.000	Spain Government Bond	4,85 %	31.10.2020	61.602	0,12
29.000	Spain Government Bond	5,50 %	30.04.2021	41.132	0,08
35.000	Spain Government Bond	0,75 %	30.07.2021	43.058	0,09
45.000	Spain Government Bond	5,85 %	31.01.2022	66.514	0,13
29.000	Spain Government Bond	5,40 %	31.01.2023	43.536	0,09
58.000	Spain Government Bond	4,40 %	31.10.2023	84.803	0,17
16.000	Spain Government Bond	3,80 %	30.04.2024	22.874	0,05
29.000	Spain Government Bond	2,75 %	31.10.2024	39.288	0,08
25.000	Spain Government Bond	1,60 %	30.04.2025	31.417	0,06

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert \$	% des Nettover- mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2017: 98,25 %) (Fortsetzung)				
	Spanien (30. Juni 2017: 2,29 %) (Fortsetzung)				
39.000	Spain Government Bond	4,65 %	30.07.2025	59.280	0,12
25.000	Spain Government Bond	2,15 %	31.10.2025	32.337	0,06
33.000	Spain Government Bond	1,95 %	30.04.2026	41.828	0,08
30.000	Spain Government Bond	5,90 %	30.07.2026	49.563	0,10
24.000	Spain Government Bond	5,15 %	31.10.2028	38.639	0,08
9.000	Spain Government Bond	6,00 %	31.01.2029	15.487	0,03
43.000	Spain Government Bond	1,95 %	30.07.2030	51.853	0,10
23.000	Spain Government Bond	5,75 %	30.07.2032	40.609	0,08
35.000	Spain Government Bond	4,20 %	31.01.2037	53.984	0,11
27.000	Spain Government Bond	4,90 %	30.07.2040	45.539	0,09
20.000	Spain Government Bond	4,70 %	30.07.2041	32.979	0,07
21.000	Spain Government Bond	5,15 %	31.10.2044	36.715	0,07
	Spanien gesamt			1.114.855	2,23
	Schweden (30. Juni 2017: 2,93 %)				
1.715.000	Sweden Government Bond	4,25 %	12.03.2019	222.173	0,44
1.710.000	Sweden Government Bond	5,00 %	01.12.2020	242.027	0,48
1.830.000	Sweden Government Bond	3,50 %	01.06.2022	259.293	0,52
1.555.000	Sweden Government Bond	1,50 %	13.11.2023	204.744	0,41
1.125.000	Sweden Government Bond	2,50 %	12.05.2025	158.856	0,32
1.025.000	Sweden Government Bond	1,00 %	12.11.2026	130.181	0,26
535.000	Sweden Government Bond	0,75 %	12.05.2028	65.265	0,13
510.000	Sweden Government Bond	2,25 %	01.06.2032	71.515	0,14
760.000	Sweden Government Bond	3,50 %	30.03.2039	127.602	0,26
	Schweden gesamt			1.481.656	2,96
	Schweiz (30. Juni 2017: 3,58 %)				
219.000	Swiss Confederation Government Bond	3,00 %	12.05.2019	236.749	0,47
243.000	Swiss Confederation Government Bond	2,25 %	06.07.2020	268.372	0,54
181.000	Swiss Confederation Government Bond	2,00 %	28.04.2021	202.307	0,41
209.000	Swiss Confederation Government Bond	4,00 %	11.02.2023	264.537	0,53
247.000	Swiss Confederation Government Bond	4,00 %	08.04.2028	360.947	0,72
	Schweiz gesamt			1.332.912	2,67
	Türkei (30. Juni 2017: 3,28 %)				
524.000	Turkey Government Bond	8,50 %	10.07.2019	130.184	0,26
496.000	Turkey Government Bond	7,40 %	05.02.2020	118.126	0,24
470.000	Turkey Government Bond	9,40 %	08.07.2020	115.653	0,23
669.000	Turkey Government Bond	10,70 %	17.02.2021	168.546	0,34

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert \$	% des Nettover- mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2017: 98,25 %) (Fortsetzung)				
	Türkei (30. Juni 2017: 3,28 %) (Fortsetzung)				
648.000	Turkey Government Bond	9,50 %	12.01.2022	156.719	0,31
557.000	Turkey Government Bond	8,50 %	14.09.2022	129.862	0,26
373.000	Turkey Government Bond	7,10 %	08.03.2023	81.150	0,16
256.000	Turkey Government Bond	8,80 %	27.09.2023	59.483	0,12
319.000	Turkey Government Bond	10,40 %	20.03.2024	78.412	0,16
251.000	Turkey Government Bond	9,00 %	24.07.2024	58.288	0,12
603.000	Turkey Government Bond	8,00 %	12.03.2025	129.256	0,26
572.000	Turkey Government Bond	10,60 %	11.02.2026	140.488	0,28
309.000	Turkey Government Bond	11,00 %	24.02.2027	78.135	0,15
	Türkei gesamt			1.444.302	2,89
	Vereinigtes Königreich (30. Juni 2017: 3,09 %)				
40.100	United Kingdom Gilt	1,75 %	22.07.2019	55.352	0,11
124.000	United Kingdom Gilt	4,75 %	07.03.2020	183.500	0,37
35.800	United Kingdom Gilt	3,75 %	07.09.2021	54.022	0,11
73.100	United Kingdom Gilt	4,00 %	07.03.2022	112.677	0,23
40.700	United Kingdom Gilt	1,75 %	07.09.2022	57.675	0,12
61.400	United Kingdom Gilt	2,75 %	07.09.2024	92.890	0,19
37.000	United Kingdom Gilt	5,00 %	07.03.2025	64.125	0,13
48.400	United Kingdom Gilt	1,50 %	22.07.2026	67.647	0,13
29.500	United Kingdom Gilt	4,25 %	07.12.2027	51.318	0,10
8.170	United Kingdom Gilt	6,00 %	07.12.2028	16.398	0,03
35.900	United Kingdom Gilt	4,75 %	07.12.2030	67.695	0,14
21.800	United Kingdom Gilt	4,25 %	07.06.2032	39.959	0,08
13.500	United Kingdom Gilt	4,50 %	07.09.2034	25.971	0,05
42.200	United Kingdom Gilt	4,25 %	07.03.2036	80.262	0,16
7.300	United Kingdom Gilt	4,75 %	07.12.2038	15.146	0,03
9.240	United Kingdom Gilt	4,25 %	07.09.2039	18.168	0,04
18.340	United Kingdom Gilt	4,25 %	07.12.2040	36.506	0,07
52.900	United Kingdom Gilt	4,50 %	07.12.2042	110.872	0,22
37.900	United Kingdom Gilt	3,25 %	22.01.2044	66.783	0,13
44.200	United Kingdom Gilt	3,50 %	22.01.2045	81.454	0,16
40.100	United Kingdom Gilt	4,25 %	07.12.2046	84.509	0,17
20.370	United Kingdom Gilt	3,75 %	22.07.2052	42.448	0,08
18.830	United Kingdom Gilt	4,00 %	22.01.2060	44.114	0,09
41.100	United Kingdom Gilt	3,50 %	22.07.2068	92.917	0,19
	Vereinigtes Königreich gesamt			1.562.408	3,13

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert \$	% des Nettover- mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2017: 98,25 %) (Fortsetzung)				
	Vereinigte Staaten (30. Juni 2017: 12,03 %)				
126.000	United States Treasury Note/Bond	2,75 %	15.02.2019	127.270	0,25
59.000	United States Treasury Note/Bond	1,50 %	28.02.2019	58.772	0,12
59.000	United States Treasury Note/Bond	1,63 %	30.04.2019	58.826	0,12
113.000	United States Treasury Note/Bond	3,13 %	15.05.2019	114.949	0,23
127.000	United States Treasury Note/Bond	1,63 %	31.07.2019	126.551	0,25
129.000	United States Treasury Note/Bond	3,63 %	15.08.2019	132.608	0,27
82.000	United States Treasury Note/Bond	1,63 %	31.08.2019	81.675	0,16
107.000	United States Treasury Note/Bond	1,75 %	30.09.2019	106.774	0,21
62.000	United States Treasury Note/Bond	1,50 %	31.10.2019	61.581	0,12
126.000	United States Treasury Note/Bond	3,38 %	15.11.2019	129.487	0,26
218.000	United States Treasury Note/Bond	1,25 %	31.01.2020	215.143	0,43
107.000	United States Treasury Note/Bond	3,63 %	15.02.2020	110.849	0,22
98.000	United States Treasury Note/Bond	1,38 %	31.03.2020	96.865	0,19
90.000	United States Treasury Note/Bond	1,38 %	30.04.2020	88.900	0,18
81.000	United States Treasury Note/Bond	3,50 %	15.05.2020	83.974	0,17
162.000	United States Treasury Note/Bond	1,50 %	31.05.2020	160.427	0,32
159.000	United States Treasury Note/Bond	1,63 %	30.06.2020	157.851	0,32
50.000	United States Treasury Note/Bond	1,38 %	31.01.2021	49.055	0,10
23.000	United States Treasury Note/Bond	3,63 %	15.02.2021	24.124	0,05
69.000	United States Treasury Note/Bond	1,13 %	28.02.2021	67.109	0,13
55.000	United States Treasury Note/Bond	1,25 %	31.03.2021	53.651	0,11
181.000	United States Treasury Note/Bond	1,38 %	30.04.2021	177.108	0,35
87.000	United States Treasury Note/Bond	3,13 %	15.05.2021	90.037	0,18
56.000	United States Treasury Note/Bond	1,38 %	31.05.2021	54.749	0,11
85.000	United States Treasury Note/Bond	1,13 %	30.06.2021	82.330	0,16
168.000	United States Treasury Note/Bond	2,13 %	15.08.2021	168.269	0,34
96.000	United States Treasury Note/Bond	2,00 %	31.10.2021	95.603	0,19
44.000	United States Treasury Note/Bond	8,00 %	15.11.2021	53.622	0,11
101.000	United States Treasury Note/Bond	2,00 %	15.11.2021	100.712	0,20
85.000	United States Treasury Note/Bond	2,00 %	15.02.2022	84.607	0,17
131.000	United States Treasury Note/Bond	1,75 %	30.04.2022	128.761	0,26
105.000	United States Treasury Note/Bond	1,75 %	15.05.2022	103.320	0,21
90.000	United States Treasury Note/Bond	1,63 %	15.08.2022	87.910	0,18
47.000	United States Treasury Note/Bond	2,00 %	15.02.2023	46.526	0,09
116.000	United States Treasury Note/Bond	1,75 %	15.05.2023	113.168	0,23
87.000	United States Treasury Note/Bond	1,63 %	31.05.2023	84.288	0,17
92.000	United States Treasury Note/Bond	2,50 %	15.08.2023	93.263	0,19
144.000	United States Treasury Note/Bond	2,75 %	15.11.2023	147.926	0,30
98.000	United States Treasury Note/Bond	2,75 %	15.02.2024	100.590	0,20

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert \$	% des Nettover- mögens
Staatsanleihen (30. Juni 2017: 98,25 %) (Fortsetzung)					
Vereinigte Staaten (30. Juni 2017: 12,03 %) (Fortsetzung)					
136.000	United States Treasury Note/Bond	2,50 %	15.05.2024	137.559	0,27
94.000	United States Treasury Note/Bond	2,38 %	15.08.2024	94.316	0,19
121.000	United States Treasury Note/Bond	2,13 %	15.05.2025	119.176	0,24
199.000	United States Treasury Note/Bond	2,25 %	15.11.2025	197.286	0,39
138.000	United States Treasury Note/Bond	1,63 %	15.05.2026	130.003	0,26
91.000	United States Treasury Note/Bond	6,50 %	15.11.2026	120.895	0,24
38.000	United States Treasury Note/Bond	6,25 %	15.05.2030	53.436	0,11
39.000	United States Treasury Note/Bond	4,50 %	15.02.2036	50.221	0,10
19.000	United States Treasury Note/Bond	4,50 %	15.08.2039	24.826	0,05
35.000	United States Treasury Note/Bond	4,63 %	15.02.2040	46.555	0,09
81.000	United States Treasury Note/Bond	3,88 %	15.08.2040	97.619	0,20
98.000	United States Treasury Note/Bond	4,25 %	15.11.2040	124.493	0,25
58.000	United States Treasury Note/Bond	3,75 %	15.08.2041	68.749	0,14
108.000	United States Treasury Note/Bond	2,75 %	15.11.2042	108.719	0,22
61.000	United States Treasury Note/Bond	3,63 %	15.08.2043	71.210	0,14
85.000	United States Treasury Note/Bond	3,75 %	15.11.2043	101.299	0,20
72.000	United States Treasury Note/Bond	3,63 %	15.02.2044	84.175	0,17
80.000	United States Treasury Note/Bond	3,38 %	15.05.2044	89.791	0,18
81.000	United States Treasury Note/Bond	3,13 %	15.08.2044	87.078	0,17
122.000	United States Treasury Note/Bond	2,50 %	15.02.2045	116.334	0,23
170.000	United States Treasury Note/Bond	2,25 %	15.08.2046	153.359	0,31
Vereinigte Staaten gesamt				5.996.329	12,00
Staatsanleihen gesamt				49.063.311	98,15
Gesamtanlagen				Wert US\$	% des Nettover- mögens
Staatsanleihen				49.063.311	98,15
Devisenterminkontrakte¹				Nicht realisierter Gewinn \$	% des Nettover- mögens
Anzahl der Kontrakte	Käufe	Verkäufe	Fälligkeits- termin		
1	EUR 616.819	DKK (4.590.000)	12.01.2018	389	0,00
1	EUR 447.704	ILS (1.860.000)	12.01.2018	1.969	0,00
1	EUR 617.541	CHF (720.000)	12.01.2018	2.610	0,00
1	EUR 781.212	CZK (19.880.000)	12.01.2018	3.080	0,01

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Devisenterminkontrakte ¹ (Fortsetzung)		Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Gewinn \$	% des Nettover- mögens
	Käufe	Verkäufe			
1	GBP 375.729	JPY (56.830.000)	12.01.2018	3.710	0,01
1	GBP 1.483.139	USD (2.000.000)	12.01.2018	7.026	0,01
1	EUR 704.799	GBP (620.000)	12.01.2018	7.877	0,02
1	GBP 278.323	MXN (7.030.000)	12.01.2018	18.070	0,04
1	EUR 1.161.718	JPY (154.630.000)	12.01.2018	22.559	0,04
1	EUR 860.575	MXN (19.120.000)	12.01.2018	58.844	0,12
2	EUR 4.681.628	USD (5.555.000)	12.01.2018	70.395	0,14
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2017: 0,41 %)			196.529	0,39
Anzahl der Kontrakte			Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Verlust \$	% des Nettover- mögens
	Käufe	Verkäufe			
1	GBP 143.931	ILS (680.000)	12.01.2018	(1.181)	(0,00)
1	EUR 912.918	NOK (8.980.000)	12.01.2018	(1.279)	(0,00)
1	GBP 203.623	CHF (270.000)	12.01.2018	(1.735)	(0,00)
1	USD 100.000	EUR (84.813)	12.01.2018	(1.911)	(0,00)
1	GBP 252.687	CZK (7.310.000)	12.01.2018	(2.089)	(0,00)
1	GBP 199.812	DKK (1.690.000)	12.01.2018	(2.355)	(0,01)
1	GBP 157.415	HUF (55.950.000)	12.01.2018	(3.685)	(0,01)
1	GBP 294.938	NOK (3.300.000)	12.01.2018	(4.463)	(0,01)
1	EUR 486.844	HUF (152.220.000)	12.01.2018	(4.587)	(0,01)
1	GBP 219.162	SEK (2.470.000)	12.01.2018	(5.301)	(0,01)
1	GBP 208.676	PLN (1.000.000)	12.01.2018	(5.404)	(0,01)
1	EUR 677.764	SEK (6.720.000)	12.01.2018	(6.907)	(0,01)
1	GBP 212.992	CAD (370.000)	12.01.2018	(7.126)	(0,02)
1	EUR 647.789	PLN (2.730.000)	12.01.2018	(7.294)	(0,02)
1	GBP 179.388	AUD (320.000)	12.01.2018	(7.535)	(0,02)
1	GBP 197.546	NZD (390.000)	12.01.2018	(10.002)	(0,02)
1	EUR 654.576	CAD (1.000.000)	12.01.2018	(11.719)	(0,02)
1	GBP 200.484	TRY (1.080.000)	12.01.2018	(12.676)	(0,03)
1	EUR 554.482	AUD (870.000)	12.01.2018	(14.209)	(0,03)
1	EUR 610.245	NZD (1.060.000)	12.01.2018	(20.494)	(0,04)
1	EUR 622.384	TRY (2.950.000)	12.01.2018	(27.826)	(0,06)
2	GBP 2.472.163	EUR (2.810.000)	12.01.2018	(31.066)	(0,06)
2	USD 2.116.750	KRW(2.303.850.000)	12.01.2018	(36.481)	(0,07)

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Anzahl der Kontrakte	Käufe	Verkäufe	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Verlust \$	% des Nettover- mögens
2	USD 852.082	CLP (549.090.000)	12.01.2018	(40.757)	(0,08)
	Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2017: (0,33) %)			(268.082)	(0,54)
	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			994.803	2,00
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			49.986.561	100,00
	Analyse des Gesamtvermögens				% des Gesamt- vermögens
	Staatsanleihen				97,61
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten				0,39
	Sonstige Vermögenswerte				2,00
					100,00
Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.					

¹ Der Kontrahent für Devisenterminkontrakte ist Citigroup Global Markets Limited.

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

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2017

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert \$	% des Nettover- mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2017: 98,08 %)				
	Argentinien (30. Juni 2017: -%)				
30.500.000	Argentine Bonos del Tesoro	18,20 %	03.10.2021	1.672.462	0,51
13.160.000	Argentine Bonos del Tesoro	16,00 %	17.10.2023	693.865	0,21
29.500.000	Argentine Bonos del Tesoro	15,50 %	17.10.2026	1.584.410	0,49
	Argentinien gesamt			3.950.737	1,21
	Brasilien (30. Juni 2017: 3,46 %)				
6.780.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	0,00 %	01.01.2019	1.914.017	0,59
3.180.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	0,00 %	01.07.2019	862.835	0,27
6.060.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	0,00 %	01.01.2020	1.566.028	0,48
9.970.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	0,00 %	01.07.2020	2.448.958	0,75
3.164.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	0,00 %	01.07.2021	699.914	0,21
1.135.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00 %	01.01.2019	352.280	0,11
4.785.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00 %	01.01.2021	1.486.684	0,46
5.590.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00 %	01.01.2023	1.707.335	0,52
2.820.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00 %	01.01.2025	850.102	0,26
3.270.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00 %	01.01.2027	973.555	0,30
271.000	Brazilian Government International Bond	10,25 %	10.01.2028	88.086	0,03
	Brasilien gesamt			12.949.794	3,98
	Chile (30. Juni 2017: 3,12 %)				
7.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica	3,00 %	01.07.2019	314.639	0,10
48.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica	1,50 %	01.03.2021	2.110.926	0,65
2.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica	3,00 %	01.01.2022	92.747	0,03
6.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica	4,50 %	15.10.2023	307.057	0,09
2.500	Bonos de la Tesoreria de la Republica	4,50 %	01.08.2024	128.992	0,04
65.500	Bonos de la Tesoreria de la Republica	1,50 %	01.03.2026	2.796.604	0,86
3.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica	3,00 %	01.01.2030	146.103	0,04
39.500	Bonos de la Tesoreria de la Republica	2,00 %	01.03.2035	1.682.811	0,52
13.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica	3,00 %	01.01.2042	643.170	0,20
69.500	Bonos de la Tesoreria de la Republica	3,00 %	01.01.2044	3.412.284	1,05
73.500.000	Chile Government International Bond	5,50 %	05.08.2020	125.385	0,04
	Chile gesamt			11.760.718	3,62
	China (30. Juni 2017: 9,94 %)				
16.500.000	China Government Bond	3,25 %	22.05.2019	2.504.177	0,77
9.320.000	China Government Bond	3,28 %	02.06.2019	1.414.724	0,43
4.500.000	China Government Bond	2,65 %	29.06.2019	676.465	0,21
25.500.000	China Government Bond	2,90 %	04.07.2019	3.846.656	1,18

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

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert \$	% des Nettover- mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2017: 98,08 %) (Fortsetzung)				
	China (30. Juni 2017: 9,94 %) (Fortsetzung)				
11.500.000	China Government Bond	3,00 %	21.11.2019	1.727.217	0,53
25.000.000	China Government Bond	3,40 %	12.12.2019	3.780.656	1,16
14.000.000	China Government Bond	3,00 %	21.05.2020	2.090.810	0,64
4.000.000	China Government Bond	3,09 %	29.06.2020	597.961	0,18
10.500.000	China Government Bond	3,40 %	30.11.2020	1.576.129	0,48
5.500.000	China Government Bond	3,80 %	22.05.2021	832.804	0,26
22.000.000	China Government Bond	3,25 %	04.07.2021	3.272.012	1,01
6.500.000	China Government Bond	2,36 %	18.08.2021	935.419	0,29
8.500.000	China Government Bond	3,36 %	21.05.2022	1.258.658	0,39
7.500.000	China Government Bond	3,10 %	29.06.2022	1.097.405	0,34
4.000.000	China Government Bond	3,16 %	27.06.2023	581.361	0,18
4.000.000	China Government Bond	3,30 %	04.07.2023	585.440	0,18
3.000.000	China Government Bond	4,00 %	22.05.2024	453.653	0,14
8.000.000	China Government Bond	3,38 %	21.11.2024	1.163.440	0,36
5.500.000	China Government Bond	3,39 %	21.05.2025	801.521	0,25
5.500.000	China Government Bond	3,31 %	30.11.2025	794.333	0,24
5.500.000	China Government Bond	3,38 %	04.07.2026	791.272	0,24
3.500.000	China Government Bond	3,48 %	29.06.2027	504.418	0,15
3.500.000	China Government Bond	4,00 %	30.11.2035	511.018	0,16
	China gesamt			31.797.549	9,77
	Kolumbien (30. Juni 2017: 1,78 %)				
9.560.000.000	Colombia Government International Bond	7,75 %	14.04.2021	3.422.460	1,05
3.914.000.000	Colombia Government International Bond	4,38 %	21.03.2023	1.246.132	0,38
7.500.000.000	Colombia Government International Bond	9,85 %	28.06.2027	3.151.558	0,97
	Kolumbien gesamt			7.820.150	2,40
	Ungarn (30. Juni 2017: 3,33 %)				
161.600.000	Hungary Government Bond	6,50 %	24.06.2019	685.230	0,21
157.500.000	Hungary Government Bond	2,00 %	30.10.2019	631.115	0,19
366.000.000	Hungary Government Bond	3,50 %	24.06.2020	1.522.691	0,47
160.000.000	Hungary Government Bond	7,50 %	12.11.2020	740.845	0,23
209.000.000	Hungary Government Bond	2,50 %	27.10.2021	857.802	0,26
353.000.000	Hungary Government Bond	7,00 %	24.06.2022	1.725.359	0,53
259.000.000	Hungary Government Bond	6,00 %	24.11.2023	1.271.580	0,39
218.000.000	Hungary Government Bond	3,00 %	26.06.2024	926.564	0,29

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

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert \$	% des Nettover- mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2017: 98,08 %) (Fortsetzung)				
	Ungarn (30. Juni 2017: 3,33 %) (Fortsetzung)				
284.500.000	Hungary Government Bond	5,50 %	24.06.2025	1.393.085	0,43
206.000.000	Hungary Government Bond	3,00 %	27.10.2027	871.791	0,27
	Ungarn gesamt			10.626.062	3,27
	Indien (30. Juni 2017: 9,78 %)				
44.000.000	India Government Bond	8,12 %	10.12.2020	713.140	0,22
122.000.000	India Government Bond	7,80 %	11.04.2021	1.958.054	0,60
89.200.000	India Government Bond	7,16 %	20.05.2023	1.396.441	0,43
96.400.000	India Government Bond	8,83 %	25.11.2023	1.609.528	0,49
99.200.000	India Government Bond	7,68 %	15.12.2023	1.585.566	0,49
96.800.000	India Government Bond	7,35 %	22.06.2024	1.517.553	0,47
107.300.000	India Government Bond	8,40 %	28.07.2024	1.765.267	0,54
86.500.000	India Government Bond	7,72 %	25.05.2025	1.384.216	0,43
89.100.000	India Government Bond	7,59 %	11.01.2026	1.398.818	0,43
73.200.000	India Government Bond	6,97 %	06.09.2026	1.125.042	0,35
98.900.000	India Government Bond	8,15 %	24.11.2026	1.605.657	0,49
87.900.000	India Government Bond	8,28 %	21.09.2027	1.443.596	0,44
76.100.000	India Government Bond	8,60 %	02.06.2028	1.271.860	0,39
83.100.000	India Government Bond	7,59 %	20.03.2029	1.299.953	0,40
65.800.000	India Government Bond	6,79 %	26.12.2029	986.574	0,30
102.800.000	India Government Bond	7,88 %	19.03.2030	1.647.231	0,51
90.000.000	India Government Bond	7,61 %	09.05.2030	1.406.525	0,43
63.900.000	India Government Bond	9,20 %	30.09.2030	1.128.469	0,35
91.300.000	India Government Bond	8,24 %	10.11.2033	1.498.872	0,46
59.800.000	India Government Bond	7,73 %	19.12.2034	949.574	0,29
87.700.000	India Government Bond	8,17 %	01.12.2044	1.430.596	0,44
83.600.000	India Government Bond	8,13 %	22.06.2045	1.368.720	0,42
19.950.000	India Government Bond	7,06 %	10.10.2046	292.479	0,09
	Indien gesamt			30.783.731	9,46
	Indonesien (30. Juni 2017: 7,51 %)				
23.770.000.000	Indonesia Treasury Bond	7,88 %	15.04.2019	1.808.619	0,56
3.520.000.000	Indonesia Treasury Bond	12,80 %	15.06.2021	315.753	0,10
27.000.000.000	Indonesia Treasury Bond	8,25 %	15.07.2021	2.144.278	0,66
21.950.000.000	Indonesia Treasury Bond	7,00 %	15.05.2022	1.687.404	0,52
7.420.000.000	Indonesia Treasury Bond	5,63 %	15.05.2023	536.690	0,16
32.000.000.000	Indonesia Treasury Bond	8,38 %	15.03.2024	2.627.009	0,81
2.587.000.000	Indonesia Treasury Bond	11,00 %	15.09.2025	244.558	0,07

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

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert \$	% des Nettover- mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2017: 98,08 %) (Fortsetzung)				
	Indonesien (30. Juni 2017: 7,51 %) (Fortsetzung)				
30.400.000.000	Indonesia Treasury Bond	8,38 %	15.09.2026	2.538.337	0,78
26.940.000.000	Indonesia Treasury Bond	7,00 %	15.05.2027	2.086.894	0,64
8.420.000.000	Indonesia Treasury Bond	6,13 %	15.05.2028	605.770	0,19
19.850.000.000	Indonesia Treasury Bond	9,00 %	15.03.2029	1.730.471	0,53
16.260.000.000	Indonesia Treasury Bond	8,75 %	15.05.2031	1.399.792	0,43
7.920.000.000	Indonesia Treasury Bond	9,50 %	15.07.2031	710.860	0,22
12.000.000.000	Indonesia Treasury Bond	8,25 %	15.06.2032	984.752	0,30
11.300.000.000	Indonesia Treasury Bond	7,50 %	15.08.2032	883.082	0,27
12.440.000.000	Indonesia Treasury Bond	6,63 %	15.05.2033	896.762	0,27
21.160.000.000	Indonesia Treasury Bond	8,38 %	15.03.2034	1.742.863	0,54
19.730.000.000	Indonesia Treasury Bond	8,25 %	15.05.2036	1.625.080	0,50
4.510.000.000	Indonesia Treasury Bond	7,50 %	15.05.2038	349.033	0,11
6.810.000.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia	8,88 %	15.11.2031	572.771	0,18
	Indonesien gesamt			25.490.778	7,84
	Malaysia (30. Juni 2017: 4,75 %)				
3.455.000	Malaysia Government Bond	3,65 %	31.10.2019	861.981	0,27
6.000.000	Malaysia Government Bond	4,38 %	29.11.2019	1.517.225	0,47
4.170.000	Malaysia Government Bond	3,49 %	31.03.2020	1.037.345	0,32
3.040.000	Malaysia Government Bond	3,66 %	15.10.2020	758.047	0,23
3.990.000	Malaysia Government Bond	4,16 %	15.07.2021	1.011.890	0,31
2.364.000	Malaysia Government Bond	3,62 %	30.11.2021	587.172	0,18
2.380.000	Malaysia Government Bond	3,42 %	15.08.2022	581.031	0,18
2.557.000	Malaysia Government Bond	3,48 %	15.03.2023	622.347	0,19
3.460.000	Malaysia Government Bond	3,80 %	17.08.2023	855.917	0,26
4.100.000	Malaysia Government Bond	4,18 %	15.07.2024	1.026.769	0,32
1.976.000	Malaysia Government Bond	3,96 %	15.09.2025	485.331	0,15
4.260.000	Malaysia Government Bond	3,90 %	30.11.2026	1.039.864	0,32
2.314.000	Malaysia Government Bond	3,90 %	16.11.2027	570.785	0,18
3.530.000	Malaysia Government Bond	4,23 %	30.06.2031	860.037	0,26
1.606.000	Malaysia Government Bond	4,76 %	07.04.2037	405.732	0,12
1.756.000	Malaysia Government Investment Issue	3,23 %	15.04.2020	431.527	0,13
5.250.000	Malaysia Government Investment Issue	4,39 %	07.07.2023	1.324.546	0,41
	Malaysia gesamt			13.977.546	4,30
	Mexiko (30. Juni 2017: 7,15 %)				
39.400.000	Mexican Bonos	5,00 %	11.12.2019	1.918.823	0,59
43.700.000	Mexican Bonos	8,00 %	11.06.2020	2.253.371	0,69

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

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert \$	% des Nettover- mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2017: 98,08 %) (Fortsetzung)				
	Mexiko (30. Juni 2017: 7,15 %) (Fortsetzung)				
45.500.000	Mexican Bonos	6,50 %	10.06.2021	2.248.433	0,69
36.160.000	Mexican Bonos	6,50 %	09.06.2022	1.770.919	0,55
13.330.000	Mexican Bonos	8,00 %	07.12.2023	692.993	0,21
38.800.000	Mexican Bonos	10,00 %	05.12.2024	2.237.277	0,69
22.440.000	Mexican Bonos	5,75 %	05.03.2026	1.014.977	0,31
29.100.000	Mexican Bonos	7,50 %	03.06.2027	1.471.310	0,45
15.540.000	Mexican Bonos	8,50 %	31.05.2029	841.959	0,26
21.240.000	Mexican Bonos	7,75 %	29.05.2031	1.087.268	0,33
14.800.000	Mexican Bonos	7,75 %	23.11.2034	756.828	0,23
12.470.000	Mexican Bonos	10,00 %	20.11.2036	778.468	0,24
11.600.000	Mexican Bonos	8,50 %	18.11.2038	636.161	0,20
33.400.000	Mexican Bonos	7,75 %	13.11.2042	1.698.553	0,52
9.290.000	Mexican Bonos	8,00 %	07.11.2047	481.963	0,15
	Mexiko gesamt			19.889.303	6,11
	Peru (30. Juni 2017: 3,33 %)				
2.035.000	Peru Government Bond	7,84 %	12.08.2020	700.229	0,22
4.400.000	Peru Government Bond	5,70 %	12.08.2024	1.466.455	0,45
5.020.000	Peru Government Bond	8,20 %	12.08.2026	1.911.227	0,59
5.120.000	Peru Government Bond	6,35 %	12.08.2028	1.732.675	0,53
6.370.000	Peru Government Bond	6,95 %	12.08.2031	2.247.329	0,69
5.060.000	Peru Government Bond	6,15 %	12.08.2032	1.668.863	0,51
3.830.000	Peru Government Bond	6,90 %	12.08.2037	1.332.163	0,41
	Peru gesamt			11.058.941	3,40
	Philippinen (30. Juni 2017: 5,20 %)				
67.300.000	Philippine Government Bond	3,88 %	22.11.2019	1.343.259	0,41
10.230.000	Philippine Government Bond	3,38 %	12.01.2020	202.165	0,06
81.400.000	Philippine Government Bond	4,25 %	11.04.2020	1.636.057	0,50
14.920.000	Philippine Government Bond	4,00 %	26.01.2022	292.564	0,09
62.500.000	Philippine Government Bond	3,50 %	21.04.2023	1.180.780	0,36
63.200.000	Philippine Government Bond	3,63 %	09.09.2025	1.170.909	0,36
105.300.000	Philippine Government Bond	8,00 %	19.07.2031	2.655.129	0,82
20.400.000	Philippine Government Bond	8,13 %	16.12.2035	500.511	0,15
18.360.000	Philippine Government Bond	5,25 %	18.05.2037	339.077	0,11
81.100.000	Philippine Government Bond	6,13 %	24.10.2037	1.705.625	0,53
84.000.000	Philippine Government International Bond	4,95 %	15.01.2021	1.730.901	0,53

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

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert \$	% des Nettover- mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2017: 98,08 %) (Fortsetzung)				
	Philippinen (30. Juni 2017: 5,20 %) (Fortsetzung)				
41.000.000	Philippine Government International Bond	3,90 %	26.11.2022	813.799	0,25
116.000.000	Philippine Government International Bond	6,25 %	14.01.2036	2.625.800	0,81
	Philippinen gesamt			16.196.576	4,98
	Polen (30. Juni 2017: 5,61 %)				
1.587.000	Republic of Poland Government Bond	3,25 %	25.07.2019	468.376	0,14
7.020.000	Republic of Poland Government Bond	5,50 %	25.10.2019	2.155.634	0,66
7.200.000	Republic of Poland Government Bond	1,50 %	25.04.2020	2.056.122	0,63
2.305.000	Republic of Poland Government Bond	2,00 %	25.04.2021	659.306	0,20
6.310.000	Republic of Poland Government Bond	1,75 %	25.07.2021	1.786.891	0,55
5.300.000	Republic of Poland Government Bond	2,25 %	25.04.2022	1.512.924	0,47
4.540.000	Republic of Poland Government Bond	5,75 %	23.09.2022	1.492.745	0,46
4.645.000	Republic of Poland Government Bond	4,00 %	25.10.2023	1.425.740	0,44
4.900.000	Republic of Poland Government Bond	3,25 %	25.07.2025	1.423.067	0,44
4.950.000	Republic of Poland Government Bond	2,50 %	25.07.2026	1.349.835	0,41
4.190.000	Republic of Poland Government Bond	2,50 %	25.07.2027	1.128.820	0,35
	Polen gesamt			15.459.460	4,75
	Rumänien (30. Juni 2017: 5,75 %)				
1.565.000	Romania Government Bond	2,50 %	29.04.2019	402.460	0,12
6.750.000	Romania Government Bond	4,75 %	24.06.2019	1.787.549	0,55
8.020.000	Romania Government Bond	2,25 %	26.02.2020	2.034.577	0,63
8.100.000	Romania Government Bond	5,75 %	29.04.2020	2.207.830	0,68
6.330.000	Romania Government Bond	3,25 %	22.03.2021	1.618.918	0,50
5.550.000	Romania Government Bond	5,95 %	11.06.2021	1.538.981	0,47
3.325.000	Romania Government Bond	3,40 %	08.03.2022	843.948	0,26
6.130.000	Romania Government Bond	3,50 %	19.12.2022	1.548.658	0,48
6.520.000	Romania Government Bond	5,85 %	26.04.2023	1.826.520	0,56
2.835.000	Romania Government Bond	3,25 %	29.04.2024	696.338	0,21
6.720.000	Romania Government Bond	4,75 %	24.02.2025	1.794.408	0,55
4.970.000	Romania Government Bond	5,80 %	26.07.2027	1.440.792	0,44
	Rumänien gesamt			17.740.979	5,45
	Russland (30. Juni 2017: 9,28 %)				
129.300.000	Russian Federal Bond - OFZ	6,70 %	15.05.2019	2.247.508	0,69
105.000.000	Russian Federal Bond - OFZ	6,80 %	11.12.2019	1.826.253	0,56
125.000.000	Russian Federal Bond - OFZ	6,40 %	27.05.2020	2.149.511	0,66
58.800.000	Russian Federal Bond - OFZ	7,60 %	14.04.2021	1.066.410	0,33

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

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert \$	% des Nettover- mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2017: 98,08 %) (Fortsetzung)				
	Russland (30. Juni 2017: 9,28 %) (Fortsetzung)				
152.000.000	Russian Federal Bond - OFZ	7,50 %	18.08.2021	2.689.024	0,83
79.600.000	Russian Federal Bond - OFZ	7,60 %	20.07.2022	1.422.731	0,44
147.800.000	Russian Federal Bond - OFZ	7,00 %	25.01.2023	2.568.281	0,79
201.300.000	Russian Federal Bond - OFZ	7,00 %	16.08.2023	3.496.537	1,07
130.000.000	Russian Federal Bond - OFZ	7,10 %	16.10.2024	2.254.493	0,69
151.800.000	Russian Federal Bond - OFZ	7,75 %	16.09.2026	2.710.825	0,83
182.700.000	Russian Federal Bond - OFZ	8,15 %	03.02.2027	3.342.763	1,03
119.200.000	Russian Federal Bond - OFZ	7,05 %	19.01.2028	2.014.140	0,62
117.400.000	Russian Federal Bond - OFZ	8,50 %	17.09.2031	2.211.118	0,68
122.600.000	Russian Federal Bond - OFZ	7,70 %	23.03.2033	2.141.248	0,66
	Russland gesamt			32.140.842	9,88
	Südafrika (30. Juni 2017: 4,36 %)				
10.600.000	Republic of South Africa Government Bond	7,25 %	15.01.2020	856.134	0,26
8.750.000	Republic of South Africa Government Bond	6,75 %	31.03.2021	690.635	0,21
12.670.000	Republic of South Africa Government Bond	7,75 %	28.02.2023	1.018.380	0,31
34.060.000	Republic of South Africa Government Bond	10,50 %	21.12.2026	3.075.578	0,95
15.800.000	Republic of South Africa Government Bond	8,00 %	31.01.2030	1.169.302	0,36
19.030.000	Republic of South Africa Government Bond	7,00 %	28.02.2031	1.282.682	0,40
16.840.000	Republic of South Africa Government Bond	8,25 %	31.03.2032	1.247.766	0,38
8.890.000	Republic of South Africa Government Bond	8,88 %	28.02.2035	677.533	0,21
15.500.000	Republic of South Africa Government Bond	6,25 %	31.03.2036	903.057	0,28
20.220.000	Republic of South Africa Government Bond	8,50 %	31.01.2037	1.471.900	0,45
4.740.000	Republic of South Africa Government Bond	9,00 %	31.01.2040	356.988	0,11
14.870.000	Republic of South Africa Government Bond	6,50 %	28.02.2041	848.899	0,26
18.450.000	Republic of South Africa Government Bond	8,75 %	31.01.2044	1.343.437	0,41
31.100.000	Republic of South Africa Government Bond	8,75 %	28.02.2048	2.277.986	0,70
	Südafrika gesamt			17.220.277	5,29
	Thailand (30. Juni 2017: 7,04 %)				
79.400.000	Thailand Government Bond	3,88 %	13.06.2019	2.522.489	0,78
74.100.000	Thailand Government Bond	2,55 %	26.06.2020	2.331.119	0,72
92.600.000	Thailand Government Bond	3,65 %	17.12.2021	3.054.363	0,94
66.700.000	Thailand Government Bond	1,88 %	17.06.2022	2.056.861	0,63
23.700.000	Thailand Government Bond	2,00 %	17.12.2022	732.784	0,22
67.000.000	Thailand Government Bond	3,63 %	16.06.2023	2.236.597	0,69
65.200.000	Thailand Government Bond	3,85 %	12.12.2025	2.236.208	0,69
44.900.000	Thailand Government Bond	2,13 %	17.12.2026	1.356.811	0,42

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

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert \$	% des Nettover- mögens
	Staatsanleihen (30. Juni 2017: 98,08 %) (Fortsetzung)				
	Thailand (30. Juni 2017: 7,04 %) (Fortsetzung)				
71.800.000	Thailand Government Bond	4,88 %	22.06.2029	2.707.603	0,83
46.400.000	Thailand Government Bond	3,65 %	20.06.2031	1.572.305	0,48
35.840.000	Thailand Government Bond	3,40 %	17.06.2036	1.180.128	0,36
	Thailand gesamt			21.987.268	6,76
	Türkei (30. Juni 2017: 6,69 %)				
1.724.000	Turkey Government Bond	8,50 %	10.07.2019	428.316	0,13
4.050.000	Turkey Government Bond	10,50 %	15.01.2020	1.024.354	0,32
7.750.000	Turkey Government Bond	7,40 %	05.02.2020	1.845.720	0,57
5.380.000	Turkey Government Bond	9,40 %	08.07.2020	1.323.855	0,41
4.560.000	Turkey Government Bond	10,70 %	17.02.2021	1.148.837	0,35
5.570.000	Turkey Government Bond	9,20 %	22.09.2021	1.339.391	0,41
4.890.000	Turkey Government Bond	9,50 %	12.01.2022	1.182.645	0,36
5.080.000	Turkey Government Bond	11,00 %	02.03.2022	1.292.907	0,40
3.790.000	Turkey Government Bond	8,50 %	14.09.2022	883.625	0,27
5.250.000	Turkey Government Bond	7,10 %	08.03.2023	1.142.186	0,35
4.330.000	Turkey Government Bond	8,80 %	27.09.2023	1.006.098	0,31
2.230.000	Turkey Government Bond	10,40 %	20.03.2024	548.147	0,17
3.060.000	Turkey Government Bond	9,00 %	24.07.2024	710.603	0,22
3.970.000	Turkey Government Bond	8,00 %	12.03.2025	850.989	0,26
7.600.000	Turkey Government Bond	10,60 %	11.02.2026	1.866.621	0,57
7.040.000	Turkey Government Bond	11,00 %	24.02.2027	1.780.158	0,55
	Türkei gesamt			18.374.452	5,65
	Staatsanleihen gesamt			319.225.163	98,12
	Gesamtanlagen			Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Staatsanleihen			319.225.163	98,12
	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			6.122.647	1,88
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			325.347.810	100,00
	Analyse des Gesamtvermögens				% des Gesamt- vermögens
	Staatsanleihen				98,07
	Sonstige Vermögenswerte				1,93
					100,00
	Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.				

ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2017

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
	Stammaktien (30. Juni 2017: 99,22 %)		
676.185	A10 Networks Inc	5.220.148	1,44
296.438	Ahnlab Inc	14.869.665	4,12
245.881	Akamai Technologies Inc	15.992.100	4,43
603.358	BAE Systems Plc	4.676.783	1,29
494.401	Barracuda Networks Inc	13.596.027	3,76
136.720	Booz Allen Hamilton Holding Corp	5.213.134	1,44
105.064	Check Point Software Technologies Ltd	10.886.732	3,01
356.210	Cisco Systems Inc	13.642.843	3,78
292.179	CyberArk Software Ltd	12.093.289	3,35
42.401	F5 Networks Inc	5.563.859	1,54
212.215	FFRI Inc	7.460.021	2,07
714.332	FireEye Inc	10.143.514	2,81
334.245	Fortinet Inc	14.603.164	4,04
114.410	Gemalto NV	6.800.730	1,88
276.022	Imperva Inc	10.958.073	3,03
430.448	Juniper Networks Inc	12.267.768	3,40
1.500.499	KeyW Holding Corp/The	8.807.929	2,44
86.321	Leidos Holdings Inc	5.573.747	1,54
115.786	ManTech International Corp/VA	5.811.299	1,61
179.872	Mimecast Ltd	5.156.930	1,43
1.381.611	MobileIron Inc	5.388.283	1,49
181.211	Okta Inc	4.640.814	1,28
83.133	Palo Alto Networks Inc	12.049.297	3,34
137.346	Proofpoint Inc	12.197.698	3,38
231.262	Qualys Inc	13.725.400	3,80
710.519	Radware Ltd	13.784.069	3,82
674.611	Rapid7 Inc	12.588.241	3,49
179.198	Science Applications International Corp	13.721.191	3,80
1.624.898	Sophos Group Plc	12.529.060	3,47
180.330	Splunk Inc	14.938.537	4,14
365.113	Symantec Corp	10.245.071	2,84
243.483	Trend Micro Inc/Japan	13.811.418	3,82
122.003	Varonis Systems Inc	5.923.246	1,64
774.583	VASCO Data Security International Inc	10.766.704	2,98
122.149	Verint Systems Inc	5.111.936	1,42
48.050	VeriSign Inc	5.498.842	1,52
964.975	Zix Corp	4.226.591	1,17
	Stammaktien gesamt	360.484.153	99,81

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

	Wert \$	% des Nettover- mögens
Gesamtanlagen		
Stammaktien	360.484.153	99,81
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	669.473	0,19
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	361.153.626	100,00
 Analyse des Gesamtvermögens		% des Gesamt- vermögens
Stammaktien		99,76
Sonstige Vermögenswerte		0,24
		100,00
Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.		

ETFS All Commodities GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2017

Nominal	Beschreibung	Kupon-satz	Fälligkeits-termin	Wert \$	% des Nettover-mögens
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte (30. Juni 2017: -%)				
19.357.000	Barclays Bank Plc	1,60 %	24.01.2018	19.357.000	90,00
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte gesamt			19.357.000	90,00
				Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettover-mögens
Nominal-wert	Swap-Kontrakte (30. Juni 2017: -%)				
20.745.522	Bloomberg Commodity Index Total Return ¹		19.01.2018	767.281	3,57
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten			767.281	3,57
				Wert \$	% des Nettover-mögens
Nominal	Geldmarktinstrumente (30. Juni 2017: -%)				
1.109.457	BlackRock Institutional US Dollar Cash Plus Fund			1.109.457	5,16
	Geldmarktinstrumente gesamt			1.109.457	5,16
				Wert \$	% des Nettover-mögens
	Gesamtanlagen				
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte			19.357.000	90,00
	Geldmarktinstrumente			1.109.457	5,16
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten			767.281	3,57
	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			274.693	1,27
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			21.508.431	100,00
					% des Gesamt-vermögens
	Analyse des Gesamtvermögens				
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte				89,95
	Geldmarktinstrumente				5,16
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten				3,57
	Sonstige Vermögenswerte				1,32
					100,00
	Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.				

¹ Der Kontrahent für die Swap-Kontrakte war Barclays Bank Plc.

ETFS Longer Dated All Commodities ex-Agriculture and Livestock GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Dezember 2017

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert \$	% des Nettover- mögens
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte (30. Juni 2017: -%)				
20.915.000	Barclays Bank Plc	1,61 %	24.01.2018	20.915.000	89,70
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte gesamt			20.915.000	89,70
Nominal- wert	Swap-Kontrakte (30. Juni 2017: -%)			Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettover- mögens
22.321.031	Bloomberg ex-Agriculture and Livestock 15/30 Capped 3 Month Forward Total Return ¹		19.01.2018	1.008.216	4,32
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten			1.008.216	4,32
Nominal	Geldmarktinstrumente (30. Juni 2017: -%)			Wert \$	% des Nettover- mögens
1.350.455	BlackRock Institutional US Dollar Cash Plus Fund			1.350.455	5,79
	Geldmarktinstrumente gesamt			1.350.455	5,79
	Gesamtanlagen			Wert \$	% des Nettover- mögens
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte			20.915.000	89,70
	Geldmarktinstrumente			1.350.455	5,79
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten			1.008.216	4,32
	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			43.510	0,19
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			23.317.181	100,00
	Analyse des Gesamtvermögens				% des Gesamt- vermögens
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte				89,65
	Geldmarktinstrumente				5,79
	Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten				4,32
	Sonstige Vermögenswerte				0,24
					100,00
	Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.				

¹ Der Kontrahent für die Swap-Kontrakte war Barclays Bank Plc.

Weitere Informationen

Verrechnungsprovisionen (Soft Commissions)

Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 wurden vom Anlageverwalter im Namen der Gesellschaft keine Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen abgeschlossen.

Wechselkurse

Zur Umrechnung der auf Fremdwährungen lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum 31. Dezember 2017 und zum 30. Juni 2017 wurden die folgenden Wechselkurse verwendet:

31. Dezember 2017			30. Juni 2017		
1 \$	=	0,8327 €	1 \$	=	0,8767 €
1 \$	=	0,7392 £	1 \$	=	0,7699 £
1 €	=	0,8877 £	1 €	=	0,8781 £
1 €	=	1,2009 \$	1 €	=	1,1406 \$
1 £	=	1,1265 €	1 £	=	1,1389 €
1 £	=	1,3528 \$	1 £	=	1,2990 \$

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

I. Allgemeine Daten

„Wertpapier- oder Warenleihgeschäfte“ sind in Artikel 3(7) der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und die Wiederverwendung (die „Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften“) definiert. Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 hat die Gesellschaft keine Wertpapier- oder Warenleihgeschäfte für einen ihrer Fonds getätigt.

„Wertpapierfinanzierungsgeschäft“ oder „WFG“ ist in Artikel 3(11) der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften definiert. Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 waren die einzigen WFG, in die die Gesellschaft anlegte, umgekehrte Pensionsgeschäfte, die sie nur in Bezug auf die Fonds mit synthetischer Nachbildung einging.

„Total Return Swap“ ist in Artikel 3(18) der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften definiert. Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2017 ging die Gesellschaft nur in Bezug auf die Fonds mit synthetischer Nachbildung Total Return Swaps (in diesem Jahresabschluss als OTC-Swaps definiert) ein.

Im Berichtszeitraum erzielten die Fonds mit synthetischer Nachbildung Erträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften. Diese Erträge wurden vollständig an die jeweiligen Fonds mit synthetischer Nachbildung überwiesen und werden in der Gesamtergebnisrechnung beginnend auf Seite 11 gesondert als „Zinserträge“ ausgewiesen.

II. Konzentrationsdaten

In der nachstehenden Tabelle sind die zehn größten Emittenten nach dem Wert der von den einzelnen Fonds mit synthetischer Nachbildung per Sonntag, 31. Dezember 2017 im Rahmen von umgekehrten Pensionsgeschäften entgegengenommenen (d. h. gehaltenen) Sachsicherheiten aufgeführt:

Sicherheitenemittent	Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten	Sicherheitenemittent	Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten
ETFS DAX* Daily 2x Long GO UCITS ETF	€	ETFS FTSE 100* Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF	£
Chevron Corp	1.708.058	Biffa Plc	889.489
Euskaltel SA	1.708.050	Deutz AG	1.035.725
French Republic		EI Group Plc	932.395
Government Bond OAT	6.814.887	Eiffage SA	1.035.653
GlaxoSmithKline Plc	1.273.489	Euskaltel SA	1.035.708
Kingdom of Belgium		Fluidra SA	1.035.709
Government Bond	1.211.795	French Republic	
Kingdom of Belgium		Government Bond OAT	1.783.151
Government Bond	1.480.755	Grace Technology Inc	1.035.704
Kingdom of Belgium		Linde AG	1.035.633
Government Bond	4.080.802	SCOR SE	1.035.714
Mixi Inc	1.384.805		
United Kingdom Gilt	6.775.411		
United Technologies Corp	1.583.075		

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

II. Konzentrationsdaten (Fortsetzung)

Sicherheitenemittent	Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten	Sicherheitenemittent	Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten
ETFS DAX* Daily 2x Short GO UCITS ETF	€	ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF	\$
CME Group Inc	2.345.125	Faurecia	2.144.945
DowDuPont Inc	2.117.058	Old Mutual Plc	2.144.942
Euskaltel SA	2.545.255	RWE AG	2.144.931
French Republic		Sage Group Plc/The	2.144.942
Government Bond OAT	12.815.341	Septeni Holdings Co Ltd	2.144.992
GlaxoSmithKline Plc	3.208.775	Smith & Nephew Plc	2.144.995
Kingdom of Belgium		Suez	2.144.985
Staatsanleihen	3.696.061	thyssenkrupp AG	2.144.979
Kingdom of Belgium		TUI AG	2.144.961
Government Bond	9.013.559	Worldpay Group Plc 3p	2.144.941
L'Oreal SA	2.907.949		
Paddy Power Betfair Plc	2.185.525	ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF	\$
United Kingdom Gilt	12.728.136	Deutsche Bank AG	9.367.801
ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF	\$	Eiffage SA	9.367.785
Arkema SA	16.756.474	Just Eat Plc	9.367.815
Credit Saison Co Ltd	16.978.012	Linde AG	9.367.806
Eiffage SA	20.209.945	RSA Insurance Group Plc	9.367.743
Hermes International	21.070.162	Standard Life Aberdeen Plc	9.367.797
Republic of Austria Government Bond	40.536.121	Teleperformance	9.367.792
Republic of Austria Government Bond	40.885.265	thyssenkrupp AG	9.367.750
Ryanair Holdings Plc	16.141.279	TUI AG	9.367.819
SINA Corp/China	23.719.519	Worldpay Group Plc 3p	9.367.759
Suzuki Motor Corp	23.719.471		
Ubisoft Entertainment SA	16.844.900	ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF	\$
ETFS FTSE 100* Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF	£	AmerisourceBergen Corp	1.188.357
Ardepro Co Ltd	253.816	Capital One Financial Corp	1.195.519
Cabot Oil & Gas Corp	238.638	Costco Wholesale Corp	1.438.576
Fluidra SA	283.707	Ford Motor Co	1.021.539
French Republic Government Bond		French Republic Government Bond OAT	7.131.876
OAT	1.121.613	GlaxoSmithKline Plc	1.779.376
Infoteria Corp	193.798	Kingdom of Belgium Government Bond	6.212.130
Kingdom of Belgium Government		Mapfre SA	1.788.067
Bond	319.789	Paddy Power Betfair Plc	1.408.317
Kingdom of Belgium Government		United Kingdom Gilt Inflation Linked	7.151.348
Bond	805.384		
Marathon Petroleum Corp	160.655		
Telepizza Group SA	283.715		
United Kingdom Gilt	1.062.342		

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

II. Konzentrationsdaten (Fortsetzung)

Sicherheitenemittent	Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten
ETFS All Commodities GO UCITS ETF	\$
Ansaldo STS SpA	967.834
Brother Industries Ltd	967.837
Deutz AG	967.839
Easterly Acquisition Corp	967.843
Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	967.842
Net 1 UEPS Technologies Inc	967.841
Nihon Unisys Ltd	967.832
Ophthotech Corp	967.851
Simply Good Foods Co/The	967.836
TPG Specialty Lending Inc	967.849

Sicherheitenemittent	Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten
ETFS Longer Dated All Commodities ex- Agriculture and Livestock GO UCITS ETF	\$
Deciphera Pharmaceuticals Inc	1.045.737
Deutz AG	1.045.740
Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	1.045.743
Net 1 UEPS Technologies Inc	1.045.740
Nihon Unisys Ltd	1.045.738
Nomura Research Institute Ltd	1.045.736
Ophthotech Corp	1.045.748
Sohu.com Inc	1.045.741
TPG Specialty Lending Inc	1.045.747
Zix Corp	1.045.743

GO UCITS ETF Solutions PLC

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

II. Konzentrationsdaten (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle ist für die einzelnen Fonds mit synthetischer Nachbildung der Zeitwert der umgekehrten Pensionsgeschäfte und OTC-Swaps je Kontrahent per 31. Dezember 2017 aufgeführt:

Umgekehrte Pensionsgeschäfte – Kontrahenten	ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF Zeitwert €	ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF Zeitwert €	ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF Zeitwert \$	ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF Zeitwert £	ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF Zeitwert £	ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF Zeitwert \$	ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF Zeitwert \$	ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF Zeitwert \$
Merrill Lynch International	–	–	–	–	–	42.900.021	187.356.602	–
Citigroup Global Markets Limited	34.363.515	60.849.292	–	5.711.924	21.520.737	–	–	35.761.485
Barclays Bank Plc	–	–	474.390.362	–	–	–	–	–
	34.363.515	60.849.292	474.390.362	5.711.924	21.520.737	42.900.021	187.356.602	35.761.485

Umgekehrte Pensionsgeschäfte – Kontrahenten	ETFS All Commodities GO UCITS ETF Zeitwert \$	ETFS Longer Dated All Commodities ex-Agriculture and Livestock GO UCITS ETF Zeitwert \$
Merrill Lynch International	–	–
Citigroup Global Markets Limited	–	–
Barclays Bank Plc	19.357.000	20.915.000
	19.357.000	20.915.000

GO UCITS ETF Solutions PLC

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

II. Konzentrationsdaten (Fortsetzung)

Umgekehrte Pensionsgeschäfte – Kontrahenten	ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten €	ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten €	ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten \$	ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten £	ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten £	ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten \$	ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten \$	ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten \$
Merrill Lynch International	–	–	–	–	–	45.694.917	198.542.958	–
Citigroup Global Markets Limited	35.197.584	66.113.948	–	5.876.333	22.355.037	–	–	36.700.628
Barclays Bank Plc	–	–	497.993.654	–	–	–	–	–
	35.197.584	66.113.948	497.993.654	5.876.333	22.355.037	45.694.917	198.542.958	36.700.628

Umgekehrte Pensionsgeschäfte – Kontrahenten	ETFS All Commodities GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten \$	ETFS Longer Dated All Commodities ex- Agriculture and Livestock GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten \$
Merrill Lynch International	–	–
Citigroup Global Markets Limited	–	–
Barclays Bank Plc	21.068.914	22.764.445
	21.068.914	22.764.445

GO UCITS ETF Solutions PLC

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

II. Konzentrationsdaten (Fortsetzung)

OTC-Swaps – Kontrahenten	ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust €	ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust €	ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust \$	ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust £	ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust £	ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust \$	ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust \$	ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust \$
Merrill Lynch International	–	–	–	–	–	(110.303)	6.261.102	–
Citigroup Global Markets Limited	(851.202)	1.502.925	–	278.187	(911.319)	–	–	1.514.287
Barclays Bank Plc	–	–	16.143.701	–	–	–	–	–
	(851.202)	1.502.925	16.143.701	278.187	(911.319)	(110.303)	6.261.102	1.514.287

OTC-Swaps – Kontrahenten	ETFS All Commodities GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust \$	ETFS Longer Dated All Commodities ex- Agriculture and Livestock GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust \$
Merrill Lynch International	–	–
Citigroup Global Markets Limited	–	–
Barclays Bank Plc	767.281	1.008.216
	767.281	1.008.216

Der Wert der von Swap-Kontrahenten hinterlegten Barsicherheiten und der bei Swap-Kontrahenten hinterlegten Barsicherheiten ist in Anmerkung 10 – (iii) Von Swap-Kontrahenten hinterlegte Barsicherheiten bzw. Anmerkung 10 – (iv) Bei Swap-Kontrahenten hinterlegte Barsicherheiten angegeben.

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

III. Transaktionsdaten

Die nachstehende Tabelle zeigt das Fälligkeitsprofil der entgegengenommenen Sicherheiten für die umgekehrten Pensionsgeschäfte per 31. Dezember 2017:

Fälligkeitsprofil	ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten €	ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten €	ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten \$	ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten £	ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten £	ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten \$	ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten \$	ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten \$
Weniger als ein Tag	–	–	–	–	–	–	–	–
Ein Tag bis eine Woche	–	–	–	–	–	–	–	–
Eine Woche bis ein Monat	–	–	–	–	–	–	–	–
Ein bis drei Monate	–	–	–	–	–	–	–	–
Drei Monate bis ein Jahr	–	–	764.026	–	–	–	–	–
Mehr als ein Jahr	20.363.679	38.264.479	94.368.124	3.372.658	1.783.151	–	–	21.402.700
Offene Fälligkeit	14.833.905	27.849.469	402.861.504	2.503.675	20.571.886	45.694.917	198.542.958	15.297.928
	35.197.584	66.113.948	497.993.654	5.876.333	22.355.037	45.694.917	198.542.958	36.700.628

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

III. Transaktionsdaten (Fortsetzung)

Fälligkeitsprofil	ETFS All Commodities GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten \$	ETFS Longer Dated All Commodities ex- Agriculture and Livestock GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten \$
Weniger als ein Tag	–	–
Ein Tag bis eine Woche	–	–
Eine Woche bis ein Monat	–	–
Ein bis drei Monate	–	–
Drei Monate bis ein Jahr	–	–
Mehr als ein Jahr	–	–
Offene Fälligkeit	21.068.914	22.764.445
	21.068.914	22.764.445

Die nachstehende Tabelle zeigt das Fälligkeitsprofil der umgekehrten Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2017:

Fälligkeitsprofil	ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF Zeitwert €	ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF Zeitwert €	ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF Zeitwert \$	ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF Zeitwert £	ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF Zeitwert £	ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF Zeitwert \$	ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF Zeitwert \$	ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF Zeitwert \$
Weniger als ein Tag	–	–	–	–	–	–	–	–
Ein Tag bis eine Woche	–	–	–	–	–	–	–	–
Eine Woche bis ein Monat	34.363.515	60.849.292	474.390.362	5.711.924	21.520.737	42.900.021	187.356.602	35.761.485
Ein bis drei Monate	–	–	–	–	–	–	–	–
Drei Monate bis ein Jahr	–	–	–	–	–	–	–	–
Mehr als ein Jahr	–	–	–	–	–	–	–	–
Offene Fälligkeit	–	–	–	–	–	–	–	–
	34.363.515	60.849.292	474.390.362	5.711.924	21.520.737	42.900.021	187.356.602	35.761.485

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

III. Transaktionsdaten (Fortsetzung)

Fälligkeitsprofil	ETFS All Commodities GO UCITS ETF Zeitwert \$	ETFS Longer Dated All Commodities ex- Agriculture and Livestock GO UCITS ETF Zeitwert \$
Weniger als ein Tag	–	–
Ein Tag bis eine Woche	–	–
Eine Woche bis ein Monat	19.357.000	20.915.000
Ein bis drei Monate	–	–
Drei Monate bis ein Jahr	–	–
Mehr als ein Jahr	–	–
Offene Fälligkeit	–	–
	19.357.000	20.915.000

Die nachstehende Tabelle zeigt das Fälligkeitsprofil der OTC-Swap-Transaktionen zum 31. Dezember 2017:

Marktwerte - OTC-Swap-Transaktionen	ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust €	ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust €	ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust \$	ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust £	ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust £	ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust \$	ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust \$	ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust \$
Weniger als ein Tag	–	–	–	–	–	–	–	–
Ein Tag bis eine Woche	–	–	–	–	–	–	–	–
Eine Woche bis ein Monat	(851.202)	1.502.925	16.143.701	278.187	(911.319)	(110.303)	6.261.102	1.514.287
Ein bis drei Monate	–	–	–	–	–	–	–	–
Drei Monate bis ein Jahr	–	–	–	–	–	–	–	–
Mehr als ein Jahr	–	–	–	–	–	–	–	–
Offene Fälligkeit	–	–	–	–	–	–	–	–
	(851.202)	1.502.925	16.143.701	278.187	(911.319)	(110.303)	6.261.102	1.514.287

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

III. Transaktionsdaten (Fortsetzung)

Marktwerte - OTC-Swap-Transaktionen	ETFs All Commodities GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust \$	ETFs Longer Dated All Commodities ex- Agriculture and Livestock GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust \$
Weniger als ein Tag	–	–
Ein Tag bis eine Woche	–	–
Eine Woche bis ein Monat	767.281	1.008.216
Ein bis drei Monate	–	–
Drei Monate bis ein Jahr	–	–
Mehr als ein Jahr	–	–
Offene Fälligkeit	–	–
	767.281	1.008.216

Einzelheiten zu der Art und Qualität von Sicherheiten und den getroffenen vertraglichen Vereinbarungen für die Verwaltung und sichere Verwahrung der entgegengenommenen und von den einzelnen Fonds mit synthetischer Nachbildung gestellten Sicherheiten entnehmen Sie bitte dem auf Seite 96 dieses Jahresabschlusses beginnenden Abschnitt „(i) *OTC-Swaps und umgekehrte Pensionsgeschäfte*“ in Anmerkung 16 („*Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken*“).

Einzelheiten zur Abrechnung, zum Clearing und zur sicheren Verwahrung der von den einzelnen Fonds mit synthetischer Nachbildung entgegengenommenen (d. h. gehaltenen) und gestellten Sicherheiten entnehmen Sie bitte dem auf Seite 96 dieses Jahresabschlusses beginnenden Abschnitt „(i) *OTC-Swaps und umgekehrte Pensionsgeschäfte*“ in Anmerkung 16 („*Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken*“).

Einzelheiten zur Wiederverwendung von Sicherheiten entnehmen Sie bitte dem auf Seite 96 dieses Jahresabschlusses beginnenden Abschnitt „(i) *OTC-Swaps und umgekehrte Pensionsgeschäfte*“ in Anmerkung 16 („*Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken*“).

Die drei Kontrahenten der Gesellschaft für umgekehrte Pensionsgeschäfte und OTC-Swaps sind Merrill Lynch International, Citigroup Global Markets Limited und Barclays Bank Plc. Das Gründungsland jedes Kontrahenten ist das Vereinigte Königreich.

ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Kosten US\$
92.600	Bank of Jiangsu Co Ltd	109.718
41.000	Ping An Bank Co Ltd	81.846
19.134	O-film Tech Co Ltd	61.706
20.900	GF Securities Co Ltd	56.322
21.400	Sichuan Yahua Industrial Group Co Ltd	51.087
15.700	Tongkun Group Co Ltd	50.923
32.100	SGIS Songshan Co Ltd	50.156
74.400	Guangxi Wuzhou Zhongheng Group Co Ltd	49.364
3.600	Zhejiang Huayou Cobalt Co Ltd	45.952
30.000	Focus Media Information Technology Co Ltd	45.527
21.300	Jiangxi Special Electric Motor Co Ltd	38.338
22.700	Keda Clean Energy Co Ltd	38.308
17.900	Guangzhou Baiyun International Airport Co Ltd	38.039
16.500	Hang Zhou Great Star Industrial Co Ltd	37.741
3.500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	36.555
6.600	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co Ltd	35.254
12.700	Beijing New Building Materials Plc	29.490
22.300	China Grand Automotive Services Co Ltd	27.241
2.900	Luzhou Laojiao Co Ltd	26.028
32.800	Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co Ltd	25.521
1.900	Jiangxi Ganfeng Lithium Co Ltd	25.454
13.800	Shandong Tyan Home Co Ltd	25.373
7.100	Anhui Conch Cement Co Ltd	25.034
21.500	Tianshui Huatian Technology Co Ltd	25.015
11.100	China Railway Hi-tech Industry Co Ltd	24.897
3.500	Sichuan Swellfun Co Ltd	24.572
300	Kweichow Moutai Co Ltd	22.676

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Erlöse US\$
142.700	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	129.794
31.400	China Merchants Bank Co Ltd	129.588
61.200	Shanghai Pudong Development Bank Co Ltd	119.174
36.600	Guotai Junan Securities Co Ltd	118.859
51.500	Haitong Securities Co Ltd	118.498
118.282	China Shipbuilding Industry Co Ltd	109.990
1.300	Kweichow Moutai Co Ltd	96.818
79.800	Bank of Beijing Co Ltd	93.041
61.700	Huaxia Bank Co Ltd	90.066
66.800	China Railway Group Ltd	88.037
58.100	CRRC Corp Ltd	87.514
10.100	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	86.527
23.900	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd	81.763
11.800	Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd	77.803
48.200	Poly Real Estate Group Co Ltd	76.152
23.000	Kangmei Pharmaceutical Co Ltd	73.176
25.000	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co Ltd	72.754
16.300	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd	72.424

ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (Fortsetzung)

Nominal	Bezeichnung	Erlöse US\$
11.300	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	67.527
7.600	Wuliangye Yibin Co Ltd	64.732
11.700	Wanhua Chemical Group Co Ltd	63.822
17.100	ZTE Corp	62.037
28.600	Qingdao Haier Co Ltd	61.547
14.950	Zhejiang Crystal-Optech Co Ltd	60.750
82.100	Hesteel Co Ltd	60.302
12.454	Searainbow Holding Corp	59.912
88.900	Guangxi Wuzhou Zhongheng Group Co Ltd	58.967
20.800	Humanwell Healthcare Group Co Ltd	58.538
15.300	Zhejiang Dahua Technology Co Ltd	58.178
13.000	China Life Insurance Co Ltd	57.826
21.100	CITIC Securities Co Ltd	57.753
9.800	China Pacific Insurance Group Co Ltd	56.902
24.800	Datang Telecom Technology Co Ltd	56.587
16.200	Fujian Newland Computer Co Ltd	56.306

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

ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Kosten €
36.348.515	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.01.2018	36.348.515
34.363.515	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.01.2018	34.363.515
31.490.515	Merrill Lynch International	(0,37) %	23.08.2017	31.490.515
31.423.515	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.10.2017	31.423.515
30.745.515	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.07.2017	30.745.515
30.120.515	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	23.08.2017	30.120.515
30.058.515	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.12.2017	30.058.515
29.039.515	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.09.2017	29.039.515
28.723.515	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.10.2017	28.723.515
28.550.515	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.11.2017	28.550.515
27.770.515	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	23.08.2017	27.770.515
26.794.515	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.09.2017	26.794.515
25.928.515	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.10.2017	25.928.515
24.510.515	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.11.2017	24.510.515
3.093.000	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.12.2017	3.093.000
2.652.000	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.11.2017	2.652.000
1.495.000	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.07.2017	1.495.000
1.392.000	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.12.2017	1.392.000
1.288.000	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.09.2017	1.288.000
841.000	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.09.2017	841.000

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse €
36.348.515	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.01.2018	36.348.515
32.810.515	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.07.2017	32.810.515
31.490.515	Merrill Lynch International	(0,37) %	23.08.2017	31.490.515
31.423.515	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.10.2017	31.423.515
30.745.515	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.07.2017	30.745.515
30.120.515	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	23.08.2017	30.120.515
30.058.515	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.12.2017	30.058.515
29.039.515	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.09.2017	29.039.515
28.723.515	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.10.2017	28.723.515
28.550.515	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.11.2017	28.550.515
27.770.515	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	23.08.2017	27.770.515
26.794.515	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.09.2017	26.794.515
25.928.515	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.10.2017	25.928.515
24.510.515	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.11.2017	24.510.515
3.093.000	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.12.2017	3.093.000
2.652.000	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.11.2017	2.652.000
1.495.000	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.07.2017	1.495.000
1.392.000	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.12.2017	1.392.000
1.288.000	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.09.2017	1.288.000
841.000	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.09.2017	841.000

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

ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Kosten €
73.658.292	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.09.2017	73.658.292
71.080.988	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	23.08.2017	71.080.988
70.859.238	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	23.08.2017	70.859.238
70.488.292	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.09.2017	70.488.292
69.718.292	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	23.08.2017	69.718.292
68.880.292	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.10.2017	68.880.292
67.733.292	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.09.2017	67.733.292
67.709.292	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.12.2017	67.709.292
67.140.292	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.11.2017	67.140.292
64.855.292	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.10.2017	64.855.292
64.554.292	Citigroup Global Markets Limited	(0,40) %	24.01.2018	64.554.292
64.124.292	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.12.2017	64.124.292
62.495.292	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.11.2017	62.495.292
62.110.292	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.10.2017	62.110.292
60.982.331	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.07.2017	60.982.331
60.959.292	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.12.2017	60.959.292
60.849.292	Citigroup Global Markets Limited	(0,40) %	24.01.2018	60.849.292
5.047.306	Merrill Lynch International	(0,37) %	23.08.2017	5.047.306
4.984.833	Merrill Lynch International	(0,37) %	24.07.2017	4.984.833
3.940.000	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	23.08.2017	3.940.000

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse €
73.658.292	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.09.2017	73.658.292
71.080.988	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	23.08.2017	71.080.988
70.859.238	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	23.08.2017	70.859.238
70.488.292	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.09.2017	70.488.292
69.718.292	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	23.08.2017	69.718.292
68.880.292	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.10.2017	68.880.292
67.733.292	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.09.2017	67.733.292
67.709.292	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.12.2017	67.709.292
67.140.292	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.11.2017	67.140.292
64.855.292	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.10.2017	64.855.292
64.554.292	Citigroup Global Markets Limited	(0,40) %	24.01.2018	64.554.292
64.124.292	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.12.2017	64.124.292
63.956.762	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.07.2017	63.956.762
62.495.292	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.11.2017	62.495.292
62.110.292	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.10.2017	62.110.292
60.982.331	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	24.07.2017	60.982.331
60.959.292	Citigroup Global Markets Limited	(0,37) %	22.12.2017	60.959.292
5.047.306	Merrill Lynch International	(0,37) %	23.08.2017	5.047.306
5.025.402	Merrill Lynch International	(0,37) %	24.07.2017	5.025.402
4.984.833	Merrill Lynch International	(0,37) %	24.07.2017	4.984.833

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

ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Kosten US\$
525.660.362	Barclays Bank Plc	1,31 %	22.09.2017	525.660.362
517.299.362	Barclays Bank Plc	1,30 %	23.08.2017	517.299.362
514.732.362	Barclays Bank Plc	1,31 %	24.10.2017	514.732.362
496.880.362	Barclays Bank Plc	1,31 %	22.11.2017	496.880.362
493.280.362	Barclays Bank Plc	1,31 %	22.09.2017	493.280.362
493.077.362	Barclays Bank Plc	1,31 %	24.10.2017	493.077.362
474.951.362	Barclays Bank Plc	1,36 %	22.12.2017	474.951.362
471.605.362	Barclays Bank Plc	1,31 %	22.11.2017	471.605.362
465.390.362	Barclays Bank Plc	1,60 %	24.01.2018	465.390.362
457.451.362	Barclays Bank Plc	1,36 %	22.12.2017	457.451.362
9.000.000	Barclays Bank Plc	1,60 %	24.01.2018	9.000.000
7.352.000	Barclays Bank Plc	1,30 %	24.07.2017	7.352.000
3.555.000	Barclays Bank Plc	1,55 %	22.12.2017	3.555.000
3.248.000	Barclays Bank Plc	1,31 %	22.09.2017	3.248.000
3.184.000	Barclays Bank Plc	1,30 %	23.08.2017	3.184.000
2.350.000	Barclays Bank Plc	1,41 %	22.12.2017	2.350.000
2.349.000	Barclays Bank Plc	1,31 %	22.11.2017	2.349.000
2.230.000	Barclays Bank Plc	1,30 %	23.08.2017	2.230.000
1.947.000	Barclays Bank Plc	1,31 %	24.10.2017	1.947.000
1.656.000	Barclays Bank Plc	1,30 %	22.09.2017	1.656.000

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse US\$
525.660.362	Barclays Bank Plc	1,31 %	22.09.2017	525.660.362
517.299.362	Barclays Bank Plc	1,30 %	23.08.2017	517.299.362
514.732.362	Barclays Bank Plc	1,31 %	24.10.2017	514.732.362
496.880.362	Barclays Bank Plc	1,31 %	22.11.2017	496.880.362
493.280.362	Barclays Bank Plc	1,31 %	22.09.2017	493.280.362
493.077.362	Barclays Bank Plc	1,31 %	24.10.2017	493.077.362
474.951.362	Barclays Bank Plc	1,36 %	22.12.2017	474.951.362
473.984.362	Barclays Bank Plc	1,29 %	24.07.2017	473.984.362
471.605.362	Barclays Bank Plc	1,31 %	22.11.2017	471.605.362
457.451.362	Barclays Bank Plc	1,36 %	22.12.2017	457.451.362
7.362.000	Barclays Bank Plc	1,29 %	24.07.2017	7.362.000
7.352.000	Barclays Bank Plc	1,30 %	24.07.2017	7.352.000
3.555.000	Barclays Bank Plc	1,55 %	22.12.2017	3.555.000
3.248.000	Barclays Bank Plc	1,31 %	22.09.2017	3.248.000
3.184.000	Barclays Bank Plc	1,30 %	23.08.2017	3.184.000
2.350.000	Barclays Bank Plc	1,41 %	22.12.2017	2.350.000
2.349.000	Barclays Bank Plc	1,31 %	22.11.2017	2.349.000
2.230.000	Barclays Bank Plc	1,30 %	23.08.2017	2.230.000
1.947.000	Barclays Bank Plc	1,31 %	24.10.2017	1.947.000
1.656.000	Barclays Bank Plc	1,30 %	22.09.2017	1.656.000

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

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

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Kosten £
7.234.924	Citigroup Global Markets Limited	0,31 %	22.11.2017	7.234.924
7.116.924	Citigroup Global Markets Limited	0,50 %	24.01.2018	7.116.924
6.709.924	Citigroup Global Markets Limited	0,31 %	22.11.2017	6.709.924
6.461.924	Citigroup Global Markets Limited	0,50 %	22.12.2017	6.461.924
6.215.924	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	24.10.2017	6.215.924
6.016.924	Citigroup Global Markets Limited	0,50 %	24.01.2018	6.016.924
5.876.924	Citigroup Global Markets Limited	0,50 %	22.12.2017	5.876.924
5.850.924	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	22.09.2017	5.850.924
5.848.924	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	23.08.2017	5.848.924
5.711.924	Citigroup Global Markets Limited	0,50 %	24.01.2018	5.711.924
5.560.924	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	24.07.2017	5.560.924
5.554.924	Citigroup Global Markets Limited	0,31 %	22.11.2017	5.554.924
5.313.924	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	23.08.2017	5.313.924
5.291.924	Citigroup Global Markets Limited	0,50 %	22.12.2017	5.291.924
5.000.924	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	22.09.2017	5.000.924
4.473.924	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	23.08.2017	4.473.924
4.143.924	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	23.08.2017	4.143.924
817.000	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	22.09.2017	817.000
679.000	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	23.08.2017	679.000
625.000	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	24.07.2017	625.000

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse £
7.234.924	Citigroup Global Markets Limited	0,31 %	22.11.2017	7.234.924
7.116.924	Citigroup Global Markets Limited	0,50 %	24.01.2018	7.116.924
6.880.924	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	24.07.2017	6.880.924
6.709.924	Citigroup Global Markets Limited	0,31 %	22.11.2017	6.709.924
6.461.924	Citigroup Global Markets Limited	0,50 %	22.12.2017	6.461.924
6.215.924	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	24.10.2017	6.215.924
6.016.924	Citigroup Global Markets Limited	0,50 %	24.01.2018	6.016.924
5.876.924	Citigroup Global Markets Limited	0,50 %	22.12.2017	5.876.924
5.850.924	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	22.09.2017	5.850.924
5.848.924	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	23.08.2017	5.848.924
5.560.924	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	24.07.2017	5.560.924
5.554.924	Citigroup Global Markets Limited	0,31 %	22.11.2017	5.554.924
5.313.924	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	23.08.2017	5.313.924
5.291.924	Citigroup Global Markets Limited	0,50 %	22.12.2017	5.291.924
5.000.924	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	22.09.2017	5.000.924
4.473.924	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	23.08.2017	4.473.924
4.143.924	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	23.08.2017	4.143.924
817.000	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	22.09.2017	817.000
679.000	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	23.08.2017	679.000
625.000	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	24.07.2017	625.000

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

ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Kosten £
26.627.737	Citigroup Global Markets Limited	0,50 %	22.12.2017	26.627.737
25.084.737	Citigroup Global Markets Limited	0,31 %	22.11.2017	25.084.737
24.652.737	Citigroup Global Markets Limited	0,50 %	22.12.2017	24.652.737
23.292.737	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	24.10.2017	23.292.737
22.982.737	Citigroup Global Markets Limited	0,50 %	22.12.2017	22.982.737
22.227.737	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	24.10.2017	22.227.737
21.643.737	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	22.09.2017	21.643.737
21.577.737	Citigroup Global Markets Limited	0,50 %	22.12.2017	21.577.737
20.028.737	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	22.09.2017	20.028.737
19.646.737	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	23.08.2017	19.646.737
19.062.737	Citigroup Global Markets Limited	0,50 %	22.12.2017	19.062.737
19.062.737	Citigroup Global Markets Limited	0,50 %	24.01.2018	19.062.737
17.983.737	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	24.07.2017	17.983.737
16.797.737	Citigroup Global Markets Limited	0,50 %	24.01.2018	16.797.737
3.613.437	Merrill Lynch International	0,25 %	24.07.2017	3.613.437
3.613.437	Merrill Lynch International	0,25 %	23.08.2017	3.613.437
2.934.000	Citigroup Global Markets Limited	0,49 %	24.01.2018	2.934.000
1.913.000	Citigroup Global Markets Limited	0,29 %	24.10.2017	1.913.000
1.789.000	Citigroup Global Markets Limited	0,49 %	24.01.2018	1.789.000
1.004.000	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	22.09.2017	1.004.000

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse £
26.627.737	Citigroup Global Markets Limited	0,50 %	22.12.2017	26.627.737
25.084.737	Citigroup Global Markets Limited	0,31 %	22.11.2017	25.084.737
24.652.737	Citigroup Global Markets Limited	0,50 %	22.12.2017	24.652.737
23.292.737	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	24.10.2017	23.292.737
22.982.737	Citigroup Global Markets Limited	0,50 %	22.12.2017	22.982.737
22.346.527	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	24.07.2017	22.346.527
22.227.737	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	24.10.2017	22.227.737
21.643.737	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	22.09.2017	21.643.737
21.577.737	Citigroup Global Markets Limited	0,50 %	22.12.2017	21.577.737
20.028.737	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	22.09.2017	20.028.737
19.646.737	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	23.08.2017	19.646.737
19.062.737	Citigroup Global Markets Limited	0,50 %	22.12.2017	19.062.737
19.062.737	Citigroup Global Markets Limited	0,50 %	24.01.2018	19.062.737
17.983.737	Citigroup Global Markets Limited	0,00 %	24.07.2017	17.983.737
3.965.647	Merrill Lynch International	0,25 %	24.07.2017	3.965.647
3.613.437	Merrill Lynch International	0,25 %	24.07.2017	3.613.437
3.613.437	Merrill Lynch International	0,25 %	23.08.2017	3.613.437
1.913.000	Citigroup Global Markets Limited	0,29 %	24.10.2017	1.913.000
1.004.000	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	22.09.2017	1.004.000
825.000	Citigroup Global Markets Limited	0,25 %	22.09.2017	825.000

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

ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Kosten US\$
42.900.021	Merrill Lynch International	1,53 %	24.01.2018	42.900.021
40.892.021	Merrill Lynch International	1,23 %	23.08.2017	40.892.021
40.288.021	Merrill Lynch International	1,24 %	22.11.2017	40.288.021
40.288.021	Merrill Lynch International	1,31 %	22.12.2017	40.288.021
38.947.021	Merrill Lynch International	1,23 %	23.08.2017	38.947.021
34.952.021	Merrill Lynch International	1,24 %	24.10.2017	34.952.021
34.827.021	Merrill Lynch International	1,23 %	23.08.2017	34.827.021
34.467.021	Merrill Lynch International	1,24 %	22.09.2017	34.467.021
33.472.021	Merrill Lynch International	1,24 %	24.10.2017	33.472.021
32.717.021	Merrill Lynch International	1,24 %	22.09.2017	32.717.021
4.066.000	Merrill Lynch International	1,24 %	24.10.2017	4.066.000
1.155.000	Merrill Lynch International	1,24 %	24.10.2017	1.155.000
696.000	Merrill Lynch International	1,49 %	22.12.2017	696.000
416.000	Merrill Lynch International	1,38 %	22.12.2017	416.000

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse US\$
40.892.021	Merrill Lynch International	1,23 %	23.08.2017	40.892.021
40.288.021	Merrill Lynch International	1,24 %	22.11.2017	40.288.021
40.288.021	Merrill Lynch International	1,31 %	22.12.2017	40.288.021
39.447.021	Merrill Lynch International	1,22 %	24.07.2017	39.447.021
38.947.021	Merrill Lynch International	1,23 %	23.08.2017	38.947.021
34.952.021	Merrill Lynch International	1,24 %	24.10.2017	34.952.021
34.827.021	Merrill Lynch International	1,23 %	23.08.2017	34.827.021
34.467.021	Merrill Lynch International	1,24 %	22.09.2017	34.467.021
33.472.021	Merrill Lynch International	1,24 %	24.10.2017	33.472.021
32.717.021	Merrill Lynch International	1,24 %	22.09.2017	32.717.021
4.066.000	Merrill Lynch International	1,24 %	24.10.2017	4.066.000
1.155.000	Merrill Lynch International	1,24 %	24.10.2017	1.155.000
696.000	Merrill Lynch International	1,49 %	22.12.2017	696.000
416.000	Merrill Lynch International	1,38 %	22.12.2017	416.000

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

Vorstehend aufgeführt sind alle Käufe des Fonds im Berichtszeitraum.

ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Kosten US\$
188.284.602	Merrill Lynch International	1,24 %	22.11.2017	188.284.602
185.914.602	Merrill Lynch International	1,24 %	24.10.2017	185.914.602
184.994.602	Merrill Lynch International	1,24 %	22.09.2017	184.994.602
182.346.602	Merrill Lynch International	1,53 %	24.01.2018	182.346.602
180.039.602	Merrill Lynch International	1,24 %	22.11.2017	180.039.602
180.039.602	Merrill Lynch International	1,31 %	22.12.2017	180.039.602
177.713.602	Merrill Lynch International	1,23 %	23.08.2017	177.713.602
171.239.602	Merrill Lynch International	1,31 %	22.12.2017	171.239.602
129.869.602	Merrill Lynch International	1,22 %	24.07.2017	129.869.602
7.073.000	Merrill Lynch International	1,22 %	24.07.2017	7.073.000
6.045.000	Merrill Lynch International	1,31 %	22.12.2017	6.045.000
5.062.000	Merrill Lynch International	1,49 %	22.12.2017	5.062.000
5.010.000	Merrill Lynch International	1,53 %	24.01.2018	5.010.000
4.540.000	Merrill Lynch International	1,22 %	24.07.2017	4.540.000
1.292.000	Merrill Lynch International	1,23 %	24.10.2017	1.292.000
1.244.000	Merrill Lynch International	1,23 %	24.07.2017	1.244.000
1.078.000	Merrill Lynch International	1,24 %	24.10.2017	1.078.000
991.000	Merrill Lynch International	1,23 %	23.08.2017	991.000
920.000	Merrill Lynch International	1,23 %	22.09.2017	920.000

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse US\$
188.284.602	Merrill Lynch International	1,24 %	22.11.2017	188.284.602
185.914.602	Merrill Lynch International	1,24 %	24.10.2017	185.914.602
184.994.602	Merrill Lynch International	1,24 %	22.09.2017	184.994.602
180.039.602	Merrill Lynch International	1,24 %	22.11.2017	180.039.602
180.039.602	Merrill Lynch International	1,31 %	22.12.2017	180.039.602
177.713.602	Merrill Lynch International	1,23 %	23.08.2017	177.713.602
171.239.602	Merrill Lynch International	1,31 %	22.12.2017	171.239.602
138.794.602	Merrill Lynch International	1,22 %	24.07.2017	138.794.602
129.869.602	Merrill Lynch International	1,22 %	24.07.2017	129.869.602
9.443.000	Merrill Lynch International	1,22 %	24.07.2017	9.443.000
9.207.000	Merrill Lynch International	1,22 %	24.07.2017	9.207.000
8.355.000	Merrill Lynch International	1,23 %	24.07.2017	8.355.000
7.073.000	Merrill Lynch International	1,22 %	24.07.2017	7.073.000
6.045.000	Merrill Lynch International	1,31 %	22.12.2017	6.045.000
5.062.000	Merrill Lynch International	1,49 %	22.12.2017	5.062.000
4.540.000	Merrill Lynch International	1,22 %	24.07.2017	4.540.000
3.167.000	Merrill Lynch International	1,22 %	24.07.2017	3.167.000
1.292.000	Merrill Lynch International	1,23 %	24.10.2017	1.292.000
1.244.000	Merrill Lynch International	1,23 %	24.07.2017	1.244.000
1.078.000	Merrill Lynch International	1,24 %	24.10.2017	1.078.000

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

Vorstehend aufgeführt sind alle Käufe und Verkäufe des Fonds im Berichtszeitraum.

ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Kosten US\$
35.761.485	Citigroup Global Markets Limited	1,53 %	24.01.2018	35.761.485
31.720.485	Citigroup Global Markets Limited	1,24 %	24.10.2017	31.720.485
30.315.485	Citigroup Global Markets Limited	1,24 %	22.11.2017	30.315.485
29.995.485	Citigroup Global Markets Limited	1,24 %	24.10.2017	29.995.485
29.720.485	Citigroup Global Markets Limited	1,24 %	22.09.2017	29.720.485
29.506.485	Citigroup Global Markets Limited	1,23 %	23.08.2017	29.506.485
28.995.485	Citigroup Global Markets Limited	1,24 %	22.11.2017	28.995.485
28.445.485	Citigroup Global Markets Limited	1,24 %	24.10.2017	28.445.485
28.416.485	Citigroup Global Markets Limited	1,31 %	22.12.2017	28.416.485
26.916.485	Citigroup Global Markets Limited	1,31 %	22.12.2017	26.916.485
26.555.485	Citigroup Global Markets Limited	1,24 %	22.11.2017	26.555.485
26.551.485	Citigroup Global Markets Limited	1,22 %	24.07.2017	26.551.485
26.481.485	Citigroup Global Markets Limited	1,23 %	23.08.2017	26.481.485
25.011.485	Citigroup Global Markets Limited	1,23 %	23.08.2017	25.011.485
22.956.485	Citigroup Global Markets Limited	1,23 %	23.08.2017	22.956.485
4.465.000	Citigroup Global Markets Limited	1,23 %	23.08.2017	4.465.000
3.367.000	Citigroup Global Markets Limited	1,38 %	22.12.2017	3.367.000
2.173.000	Citigroup Global Markets Limited	1,34 %	22.12.2017	2.173.000
2.000.000	Citigroup Global Markets Limited	1,24 %	22.09.2017	2.000.000
1.861.000	Citigroup Global Markets Limited	1,24 %	22.11.2017	1.861.000

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse US\$
31.720.485	Citigroup Global Markets Limited	1,24 %	24.10.2017	31.720.485
30.315.485	Citigroup Global Markets Limited	1,24 %	22.11.2017	30.315.485
29.995.485	Citigroup Global Markets Limited	1,24 %	24.10.2017	29.995.485
29.720.485	Citigroup Global Markets Limited	1,24 %	22.09.2017	29.720.485
29.506.485	Citigroup Global Markets Limited	1,23 %	23.08.2017	29.506.485
28.995.485	Citigroup Global Markets Limited	1,24 %	22.11.2017	28.995.485
28.445.485	Citigroup Global Markets Limited	1,24 %	24.10.2017	28.445.485
28.416.485	Citigroup Global Markets Limited	1,31 %	22.12.2017	28.416.485
28.391.485	Citigroup Global Markets Limited	1,22 %	24.07.2017	28.391.485
26.916.485	Citigroup Global Markets Limited	1,31 %	22.12.2017	26.916.485
26.555.485	Citigroup Global Markets Limited	1,24 %	22.11.2017	26.555.485
26.551.485	Citigroup Global Markets Limited	1,22 %	24.07.2017	26.551.485
26.481.485	Citigroup Global Markets Limited	1,23 %	23.08.2017	26.481.485
25.011.485	Citigroup Global Markets Limited	1,23 %	23.08.2017	25.011.485
22.956.485	Citigroup Global Markets Limited	1,23 %	23.08.2017	22.956.485
4.465.000	Citigroup Global Markets Limited	1,23 %	23.08.2017	4.465.000
3.367.000	Citigroup Global Markets Limited	1,38 %	22.12.2017	3.367.000
2.173.000	Citigroup Global Markets Limited	1,34 %	22.12.2017	2.173.000
2.000.000	Citigroup Global Markets Limited	1,24 %	22.09.2017	2.000.000
1.861.000	Citigroup Global Markets Limited	1,24 %	22.11.2017	1.861.000

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

ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Kosten US\$
163.743	iRobot Corp	12.423.627
552.331	Oceaneering International Inc	11.400.702
50.441	Isra Vision AG	11.145.217
56.436	IPG Photonics Corp	11.108.451
230.400	Optex Group Co Ltd	11.086.037
211.949	Novanta Inc	10.852.425
386.984	Mazor Robotics Ltd	10.626.910
542.000	Fuji Machine Manufacturing Co Ltd	10.580.568
148.277	Xilinx Inc	10.277.180
216.776	GEA Group AG	10.149.397
254.189	Cadence Design Systems Inc	10.085.793
83.156	Duerr AG	9.939.313
296.924	Raven Industries Inc	9.814.691
790.063	3D Systems Corp	8.984.217
38.300	FANUC Corp	8.545.582
321.678	ABB Ltd	8.063.504
62.299	Krones AG	7.977.956
72.601	Zebra Technologies Corp	7.821.013
211.000	Yaskawa Electric Corp	7.653.646
40.039	Rockwell Automation Inc	7.394.042
330.298	Hollysys Automation Technologies Ltd	7.369.356
132.700	Harmonic Drive Systems Inc	7.253.126
61.029	Cognex Corp	7.096.577
289.500	Amano Corp	7.080.583
720.000	Hiwin Technologies Corp	7.037.240
185.200	Nabtesco Corp	7.004.811
15.053	Intuitive Surgical Inc	6.810.479
122.600	Omron Corp	6.800.513
139.802	Aerovironment Inc	6.706.064
12.100	Keyence Corp	6.684.535
134.800	Daifuku Co Ltd	6.575.225
29.294	Basler AG	6.375.716
140.583	FARO Technologies Inc	6.294.930
270.086	Stratasys Ltd	6.107.339
1.284.280	Accuray Inc	5.925.824
1.218.638	Delta Electronics Inc	5.870.291
211.672	Brooks Automation Inc	5.791.130
659.137	Elektro AB	5.764.078
353.889	Nuance Communications Inc	5.653.351

ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Erlöse US\$
35.998	Northrop Grumman Corp	11.170.559
369.943	Yushin Precision Equipment Co Ltd	10.335.433
356.733	TechnipFMC Plc	9.782.732
2.207.548	Accuray Inc	9.696.388
234.400	Yaskawa Electric Corp	8.959.545
132.903	Aerovironment Inc	6.708.291
492.568	Parrot SA	6.675.989
976.207	Immersion Corp	6.535.477
131.282	FARO Technologies Inc	6.186.106
113.900	Harmonic Drive Systems Inc	6.135.617
114.200	Daifuku Co Ltd	5.773.402
482.530	ExOne Co/The	4.620.318
480.685	Hiwin Technologies Corp	4.606.182
61.660	SLM Solutions Group AG	3.126.537
135.572	Hollysys Automation Technologies Ltd	2.893.847
12.300	FANUC Corp	2.838.546
425.100	Toshiba Machine Co Ltd	2.820.000
189.880	Airtac International Group	2.766.186
39.106	Cognex Corp	2.750.350
44.300	Omron Corp	2.447.169
9.607	Basler AG	2.285.698
14.546	Deere & Co	2.194.065
37.006	Ambarella Inc	2.084.937
52.100	Nabtesco Corp	1.965.234
9.379	IPG Photonics Corp	1.942.592
29.093	QUALCOMM Inc	1.874.734

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

ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Kosten €
200.000	SAP SE	1,00 %	01.04.2025	209.200
100.000	Barclays Bank Plc	6,62 %	30.03.2022	123.831
100.000	Aegon NV	4,00 %	25.04.2044	113.139
100.000	Vale SA	3,75 %	10.01.2023	112.462
100.000	Anglo American Capital Plc	3,50 %	28.03.2022	111.882
100.000	Anglo American Capital Plc	3,25 %	03.04.2023	111.765
100.000	Shell International Finance BV	1,87 %	15.09.2025	109.727
100.000	EXOR NV	2,50 %	08.10.2024	109.573
100.000	Bayer AG	3,75 %	01.07.2074	109.270
100.000	Sanofi	1,75 %	10.09.2026	109.247
100.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV	2,00 %	17.03.2028	108.389
100.000	Schaeffler Finance BV	3,25 %	15.05.2025	107.860
100.000	Origin Energy Finance Ltd	2,50 %	23.10.2020	106.840
100.000	Svenska Handelsbanken AB	2,25 %	27.08.2020	106.478
100.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV	1,50 %	17.03.2025	106.140
100.000	BP Capital Markets Plc	1,37 %	03.03.2022	105.493
100.000	BMW Finance NV	1,25 %	05.09.2022	105.141
100.000	BNP Paribas SA	1,50 %	25.05.2028	104.386
100.000	Toyota Motor Credit Corp	1,00 %	09.03.2021	103.270
100.000	Esselunga SpA	1,87 %	25.10.2027	103.170
100.000	Becton Dickinson and Co	1,90 %	15.12.2026	102.585
100.000	Volkswagen International Finance NV	0,87 %	16.01.2023	102.324
100.000	Allergan Funding SCS	2,12 %	01.06.2029	102.005
100.000	Criteria Caixa SAU	1,50 %	10.05.2023	101.622
100.000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	0,75 %	25.07.2021	101.325
100.000	Daimler AG	0,50 %	09.09.2019	101.208
100.000	Verizon Communications Inc	1,87 %	26.10.2029	101.192
100.000	Parker-Hannifin Corp	1,12 %	01.03.2025	101.023
100.000	Morgan Stanley	1,34 %	23.10.2026	100.973
100.000	Berlin Hyp AG	1,12 %	25.10.2027	100.499
100.000	ISS Global A/S	1,50 %	31.08.2027	100.310
100.000	General Motors Financial Co Inc	0,95 %	07.09.2023	100.140
100.000	Danone SA	1,75 %	23.06.2166	100.050
100.000	Snam SpA	0,87 %	25.10.2026	98.652
100.000	Coca-Cola Co/The	1,10 %	02.09.2036	91.802
100.000	Steinhoff Europe AG	1,87 %	24.01.2025	89.990

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

ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits- termin	Erlöse €
150.000	EXOR NV	2,12 %	02.12.2022	160.600
150.000	Illinois Tool Works Inc	1,75 %	20.05.2022	160.256
150.000	Origin Energy Finance Ltd	2,50 %	23.10.2020	160.245
150.000	Amcor Ltd/Australia	4,62 %	16.04.2019	159.648
150.000	PepsiCo Inc	1,75 %	28.04.2021	158.205
150.000	Amgen Inc	2,12 %	13.09.2019	155.939
150.000	Diageo Finance Plc	1,12 %	20.05.2019	152.715
120.000	Wesfarmers Ltd	2,75 %	02.08.2022	133.400
120.000	Rolls-Royce Plc	2,12 %	18.06.2021	128.402
100.000	Enel Finance International NV	4,87 %	17.04.2023	124.171
100.000	Barclays Bank Plc	6,62 %	30.03.2022	123.341
100.000	Microsoft Corp	3,12 %	06.12.2028	123.230
100.000	Hannover Finance Luxembourg SA	5,00 %	30.06.2043	121.470
100.000	Pfizer Inc	5,75 %	03.06.2021	120.834
100.000	Verizon Communications Inc	3,25 %	17.02.2026	116.045
100.000	CNP Assurances	6,00 %	14.09.2040	115.691
100.000	EDP Finance BV	4,87 %	14.09.2020	113.476
100.000	Goldman Sachs Group Inc/The	3,00 %	12.02.2031	112.990
100.000	Total Capital Canada Ltd	2,12 %	18.09.2029	111.580
100.000	Anglo American Capital Plc	3,25 %	03.04.2023	111.497
100.000	Atlas Copco AB	2,50 %	28.02.2023	111.304
100.000	Experian Finance Plc	4,75 %	04.02.2020	110.305
100.000	Aeroporti di Roma SpA	3,25 %	20.02.2021	110.238
100.000	Vale SA	3,75 %	10.01.2023	110.105
100.000	Cie de Saint-Gobain	4,50 %	30.09.2019	108.398
100.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV	2,00 %	17.03.2028	108.341
100.000	ISS Global A/S	2,12 %	02.12.2024	107.795
100.000	ORLEN Capital AB	2,50 %	30.06.2021	107.779
100.000	Stedin Holding NV	3,25 %	01.12.2021	107.650
100.000	Wal-Mart Stores Inc	1,90 %	08.04.2022	107.623
100.000	Schaeffler Finance BV	3,25 %	15.05.2025	107.500
100.000	Assicurazioni Generali SpA	2,87 %	14.01.2020	106.213
100.000	International Flavors & Fragrances Inc	1,75 %	14.03.2024	106.213
100.000	BG Energy Capital Plc	3,62 %	16.07.2019	106.121
100.000	Essilor International Cie Generale d'Optique SA	1,75 %	09.04.2021	105.331
100.000	easyJet Plc	1,75 %	09.02.2023	105.242
100.000	Santander International Debt SA	1,37 %	14.12.2022	105.161
100.000	BNP Paribas SA	1,50 %	25.05.2028	105.154
100.000	SAP SE	1,00 %	01.04.2025	104.861
100.000	Procter & Gamble Co/The	1,12 %	02.11.2023	104.724
100.000	Veolia Environnement SA	1,59 %	10.01.2028	104.402
100.000	Alfa Laval Treasury International AB	1,37 %	12.09.2022	104.351
100.000	Credit Agricole SA/London	1,25 %	14.04.2026	103.690
100.000	American Honda Finance Corp	1,87 %	04.09.2019	103.648

ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (Fortsetzung)

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits- termin	Erlöse €
100.000	Enagas Financiaciones SAU	1,25 %	06.02.2025	103.612
100.000	Arkema SA	1,50 %	20.01.2025	103.516
100.000	Toyota Motor Credit Corp	1,00 %	09.03.2021	103.200
100.000	Tyco Electronics Group SA	1,10 %	01.03.2023	103.182
100.000	Coca-Cola European Partners US LLC	1,87 %	18.03.2030	102.711
100.000	Southern Power Co	1,00 %	20.06.2022	102.042
100.000	Allergan Funding SCS	2,12 %	01.06.2029	101.769
100.000	METRO AG	1,50 %	19.03.2025	101.374
100.000	Celanese US Holdings LLC	1,12 %	26.09.2023	101.300
100.000	FedEx Corp	0,50 %	09.04.2020	101.081
100.000	Parker-Hannifin Corp	1,12 %	01.03.2025	101.023
100.000	General Motors Financial Co Inc	0,95 %	07.09.2023	100.567
100.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	0,87 %	01.03.2021	99.552
100.000	Dover Corp	1,25 %	09.11.2026	99.134

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

ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Kosten US\$
300.000	Wal-Mart Stores Inc	5,63 %	27.03.2034	568.673
400.000	McKesson Corp	0,63 %	17.08.2021	462.699
300.000	Sky Plc	1,50 %	15.09.2021	360.492
300.000	Royal Bank of Scotland Group Plc	2,00 %	08.03.2023	356.022
200.000	Johnson & Johnson	5,50 %	06.11.2024	335.052
300.000	Philip Morris International Inc	4,50 %	26.03.2020	321.369
300.000	General Motors Financial Co Inc	3,45 %	14.01.2022	306.082
300.000	Pfizer Inc	1,45 %	03.06.2019	299.901
200.000	BAT International Finance Plc	6,38 %	12.12.2019	295.017
200.000	E.ON International Finance BV	6,00 %	30.10.2019	290.458
200.000	ELM BV for Swiss Reinsurance Co Ltd	6,30 %	29.03.2049	280.950
200.000	OMV AG	4,25 %	12.10.2021	274.473
200.000	Telstra Corp Ltd	3,75 %	16.05.2022	269.164
200.000	General Motors Financial Co Inc	2,25 %	06.09.2024	268.304
200.000	McKesson Corp	3,13 %	17.02.2029	267.771
200.000	Santander UK Plc	1,88 %	17.02.2020	267.557
200.000	Toyota Motor Credit Corp	1,00 %	27.09.2022	259.277
200.000	TDC A/S	3,75 %	02.03.2022	258.001
200.000	FCA Bank SpA/Ireland	1,63 %	29.09.2021	257.811
200.000	American Honda Finance Corp	1,30 %	21.03.2022	256.749

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse US\$
300.000	Marriott International Inc/MD	3,00 %	01.03.2019	302.334
200.000	BAT International Finance Plc	6,38 %	12.12.2019	298.832
300.000	Pfizer Inc	1,45 %	03.06.2019	297.912
200.000	Verizon Communications Inc	4,07 %	18.06.2024	296.470
200.000	ELM BV for Swiss Reinsurance Co Ltd	6,30 %	25.05.2019	288.327
200.000	OMV AG	4,25 %	12.10.2021	276.816
200.000	TDC A/S	3,75 %	02.03.2022	266.606
200.000	LYB International Finance II BV	1,88 %	02.03.2022	248.403
200.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV	1,50 %	10.03.2020	247.715
200.000	Nestle Finance International Ltd	1,25 %	04.05.2020	246.911
200.000	Linde Finance BV	1,75 %	11.06.2019	245.936
200.000	DH Europe Finance SA	1,00 %	08.07.2019	242.139
200.000	Verizon Communications Inc	0,50 %	02.06.2022	234.027
200.000	EDP Finance BV	5,25 %	14.01.2021	214.392
200.000	Vale Overseas Ltd	4,63 %	15.09.2020	213.500
200.000	JPMorgan Chase & Co	6,30 %	23.04.2019	211.194
200.000	Rio Tinto Finance USA Ltd	3,75 %	20.09.2021	208.962
190.000	Colbun SA	6,00 %	21.01.2020	207.822
200.000	Sasol Financing International Ltd	4,50 %	14.11.2022	202.500
200.000	Staples Inc	5,38 %	12.01.2023	202.500
200.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	4,13 %	15.05.2022	201.540
200.000	Heineken NV	2,75 %	01.04.2023	199.840

ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (Fortsetzung)

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits- termin	Erlöse US\$
200.000	International Business Machines Corp	1,80 %	17.05.2019	199.602
200.000	Coca-Cola Co/The	1,38 %	30.05.2019	198.634
150.000	British Telecommunications Plc	1,13 %	10.06.2019	182.250
110.000	Glencore Canada Financial Corp	7,38 %	27.05.2020	169.795
130.000	BG Energy Capital Plc	3,63 %	16.07.2019	164.498
150.000	Marathon Petroleum Corp	5,13 %	01.03.2021	161.323
100.000	Legal & General Group Plc	5,38 %	27.10.2045	152.636
100.000	AT&T Inc	4,38 %	14.09.2029	151.949
100.000	JPMorgan Chase & Co	3,50 %	18.12.2026	149.152
100.000	Metropolitan Life Global Funding I	2,88 %	11.01.2023	141.825
100.000	Time Warner Inc	7,70 %	01.05.2032	141.552
100.000	Oracle Corp	3,13 %	10.07.2025	139.020
100.000	Talanx AG	3,13 %	13.02.2023	136.660
100.000	Morgan Stanley	2,63 %	09.03.2027	136.016
100.000	HSBC Holdings Plc	2,63 %	16.08.2028	135.962
100.000	Cadent Finance Plc	1,13 %	22.09.2021	134.074
100.000	General Motors Financial Co Inc	2,25 %	06.09.2024	132.975
100.000	Nordea Bank AB	4,00 %	29.06.2020	131.799
100.000	Owens Corning	7,00 %	01.12.2036	131.788
100.000	Lafarge SA	7,13 %	15.07.2036	131.010
100.000	Schneider Electric SE	3,63 %	20.07.2020	130.770
100.000	Commonwealth Bank of Australia	5,50 %	06.08.2019	130.130
100.000	Valero Energy Corp	6,63 %	15.06.2037	129.185
100.000	InterContinental Hotels Group Plc	2,13 %	24.08.2026	128.877
100.000	Stedin Holding NV	3,25 %	01.12.2021	128.360
100.000	BPCE SA	2,75 %	30.11.2027	128.100
100.000	alstria office REIT-AG	2,25 %	24.03.2021	126.044
100.000	Coventry Building Society	2,50 %	18.11.2020	126.006
100.000	Aurizon Network Pty Ltd	2,00 %	18.09.2024	125.590
100.000	BNP Paribas SA	2,50 %	23.08.2019	124.762
100.000	Compass Group Plc	3,13 %	13.02.2019	123.923
100.000	Autostrade per l'Italia SpA	1,13 %	04.11.2021	123.706
100.000	Glencore Finance Europe Ltd	1,88 %	13.09.2023	122.908
100.000	3M Co	1,50 %	02.06.2031	122.738
100.000	Carrefour SA	1,75 %	22.05.2019	122.545
100.000	BHP Billiton Finance Ltd	0,75 %	28.10.2022	122.209

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

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Kosten US\$
267.200.000	Korea Treasury Bond	3,75 %	10.06.2022	257.944
19.650.000	Japan Government Forty Year Bond	2,00 %	20.03.2052	227.401
24.200.000	Japan Government Ten Year Bond	1,30 %	20.12.2019	219.621
152.600.000	Korea Treasury Bond	5,50 %	10.12.2029	180.611
129.800	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	4,13 %	14.04.2027	177.668
198.800.000	Korea Treasury Bond	2,00 %	10.09.2020	176.823
118.270	United Kingdom Gilt	4,75 %	07.03.2020	173.032
167.000	United States Treasury Note/Bond	2,25 %	15.11.2025	166.510
113.300	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	4,95 %	25.10.2023	161.423
129.200	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	2,20 %	17.10.2022	161.057
177.600.000	Korea Treasury Bond	2,25 %	10.06.2025	156.762
136.000	United States Treasury Note/Bond	2,75 %	15.11.2023	140.898
144.400.000	Korea Treasury Bond	3,38 %	10.09.2023	135.977
13.750.000	Japan Government Twenty Year Bond	1,20 %	20.03.2035	135.940
2.100.000	Czech Republic Government Bond	5,70 %	25.05.2024	131.160
98.300	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	4,80 %	15.06.2020	128.729
88.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,00 %	01.02.2037	128.501
2.220.000	Mexican Bonos	8,00 %	11.06.2020	119.887
119.000	United States Treasury Note/Bond	1,50 %	31.05.2020	119.307
110.000	United States Treasury Note/Bond	1,63 %	30.06.2020	109.816
2.230.000	Czech Republic Government Bond	0,00 %	10.02.2020	101.336
100.000	United States Treasury Note/Bond	1,75 %	30.04.2022	99.715
1.754.000	Mexican Bonos	7,50 %	03.06.2027	93.224
68.000	United States Treasury Note/Bond	6,50 %	15.11.2026	93.076
51.000.000	Chile Government International Bond	5,50 %	05.08.2020	84.749
309.000	Turkey Government Bond	11,00 %	24.02.2027	84.238
104.000.000	Korea Treasury Bond	2,00 %	10.03.2046	83.350
8.800.000	Japan Government Ten Year Bond	0,80 %	20.06.2023	81.298

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse US\$
4.820.000	Czech Republic Government Bond	2,40 %	17.09.2025	246.328
3.610.000	Czech Republic Government Bond	3,85 %	29.09.2021	185.798
2.885.000	Mexican Bonos	8,50 %	13.12.2018	157.068
90.000	Swiss Confederation Government Bond	4,00 %	08.04.2028	128.489
443.000	Republic of Poland Government Bond	0,00 %	25.10.2018	119.826
736.000	Denmark Government Bond	0,25 %	15.11.2018	116.289
108.000	Swiss Confederation Government Bond	3,00 %	12.05.2019	114.885
409.000	Republic of Poland Government Bond	2,50 %	25.07.2018	111.363
110.000	United States Treasury Note/Bond	1,88 %	31.08.2022	109.756
115.700.000	Korea Treasury Bond	5,75 %	10.09.2018	109.422
2.230.000	Czech Republic Government Bond	0,00 %	10.02.2020	100.427
74.000	Luxembourg Government Bond	2,13 %	10.07.2023	97.134
80.200	Slovakia Government Bond	1,50 %	28.11.2018	95.139

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (Fortsetzung)

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits- termin	Erlöse US\$
58.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,00 %	01.08.2034	94.047
2.240.000	Czech Republic Government Bond	0,95 %	15.05.2030	91.727
89.000	United States Treasury Note/Bond	1,38 %	30.09.2018	89.111
88.000	United States Treasury Note/Bond	1,50 %	31.08.2018	88.220
76.000	Swiss Confederation Government Bond	2,00 %	28.04.2021	84.195
65.600	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	3,75 %	04.01.2019	80.556
309.000	Turkey Government Bond	10,50 %	15.01.2020	78.476

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

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

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Kosten US\$
128.400.000	Philippine Government Bond	8,00 %	19.07.2031	3.234.886
160.140.000	International Finance Corp	6,30 %	25.11.2024	2.566.371
130.000.000	Russian Federal Bond - OFZ	7,10 %	16.10.2024	2.191.305
48.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica	1,50 %	01.03.2021	2.037.738
117.700.000	Russian Federal Bond - OFZ	7,75 %	16.09.2026	2.005.840
99.400.000	Philippine Government Bond	4,25 %	11.04.2020	1.978.351
86.700.000	Philippine Government Bond	6,13 %	24.10.2037	1.955.281
56.500.000	Thailand Government Bond	3,65 %	20.06.2031	1.827.752
30.500.000	Argentine Bonos del Tesoro	18,20 %	03.10.2021	1.794.523
94.000.000	Philippine Government Bond	3,63 %	09.09.2025	1.772.259
29.500.000	Argentine Bonos del Tesoro	15,50 %	17.10.2026	1.760.720
82.400.000	Philippine Government Bond	3,88 %	22.11.2019	1.635.664
5.060.000	Peru Government Bond	6,15 %	12.08.2032	1.617.992
4.280.000.000	Colombia Government International Bond	7,75 %	14.04.2021	1.517.135
5.080.000	Turkey Government Bond	11,00 %	02.03.2022	1.442.298
4.925.000	Turkey Government Bond	11,00 %	24.02.2027	1.329.540
65.860.000	Philippine Government Bond	3,50 %	21.04.2023	1.249.210
16.085.000.000	Indonesia Treasury Bond	7,50 %	15.08.2032	1.226.487
8.000.000	China Government Bond	3,25 %	04.07.2021	1.180.711
2.510.000.000	Colombia Government International Bond	9,85 %	28.06.2027	1.043.171
16.900.000	Mexican Bonos	7,50 %	03.06.2027	947.104

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse US\$
251.000.000	Philippine Government International Bond	6,25 %	14.01.2036	5.604.322
205.000.000	Philippine Government International Bond	4,95 %	15.01.2021	4.211.031
21.500.000	China Government Bond	3,29 %	30.11.2018	3.233.410
160.000.000	Philippine Government International Bond	3,90 %	26.11.2022	3.137.492
160.140.000	International Finance Corp	6,30 %	25.11.2024	2.532.409
38.000.000	Mexican Bonos	8,50 %	13.12.2018	2.114.914
60.300.000	Thailand Government Bond	3,88 %	13.06.2019	1.885.906
102.400.000	Russian Federal Bond - OFZ	7,75 %	16.09.2026	1.768.853
6.745.000	Romania Government Bond	2,50 %	29.04.2019	1.721.921
6.496.000	Turkey Government Bond	8,50 %	10.07.2019	1.645.145
5.431.000	Republic of Poland Government Bond	5,25 %	25.10.2020	1.624.628
6.373.000	Malaysia Government Bond	4,05 %	30.09.2021	1.519.166
79.500.000	India Government Bond	9,23 %	23.12.2043	1.509.024
5.570.000	Republic of Poland Government Bond	0,00 %	25.10.2018	1.495.291
46.400.000	Thailand Government Bond	3,65 %	17.12.2021	1.487.673
5.160.000	Romania Government Bond	5,60 %	28.11.2018	1.386.949
764.500.000	Chile Government International Bond	5,50 %	05.08.2020	1.272.385
8.500.000	China Government Bond	1,94 %	18.08.2018	1.228.964
3.720.000	Peru Government Bond	6,35 %	12.08.2028	1.219.223

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

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (Fortsetzung)

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse US\$
4.173.000	Republic of Poland Government Bond	3,25 %	25.07.2019	1.181.060
4.970.000	Malaysia Government Bond	3,76 %	15.03.2019	1.169.462
4.310.000	Republic of Poland Government Bond	2,50 %	25.07.2026	1.110.462

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

ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Kosten US\$
233.616	Ahnlab Inc	11.241.131
1.410.641	MobileIron Inc	7.472.203
181.211	Okta Inc	5.167.425
96.060	Akamai Technologies Inc	5.109.856
115.037	CyberArk Software Ltd	5.029.784
589.820	KeyW Holding Corp/The	4.425.012
58.346	Science Applications International Corp	4.160.388
99.328	Fortinet Inc	4.008.888
58.790	Splunk Inc	3.903.230
84.218	Imperva Inc	3.749.098
204.960	Rapid7 Inc	3.595.369
105.599	Cisco Systems Inc	3.543.624
116.079	Symantec Corp	3.543.401
264.197	VASCO Data Security International Inc	3.474.190
65.346	Trend Micro Inc/Japan	3.427.197
184.547	Radware Ltd	3.349.952
452.270	Sophos Group Plc	3.063.719
106.381	Juniper Networks Inc	2.961.680
31.662	Proofpoint Inc	2.861.121
115.082	Barracuda Networks Inc	2.795.948
54.991	Qualys Inc	2.738.639
18.399	Palo Alto Networks Inc	2.619.478
161.047	FireEye Inc	2.487.856
22.165	Check Point Software Technologies Ltd	2.434.220
51.758	Gigamon Inc	2.030.587
47.073	FFRI Inc	1.883.374
41.401	Gemalto NV	1.846.877
14.395	F5 Networks Inc	1.815.166
49.856	Booz Allen Hamilton Holding Corp	1.757.047
223.979	A10 Networks Inc	1.626.159
39.009	Verint Systems Inc	1.579.079
291.526	Zix Corp	1.543.062
23.764	Leidos Holdings Inc	1.367.599
29.189	Varonis Systems Inc	1.253.892
26.957	ManTech International Corp/VA	1.205.186
41.755	Mimecast Ltd	1.197.324
11.310	VeriSign Inc	1.192.601

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Erlöse US\$
315.876	Gigamon Inc	12.152.475
1.592.034	Sophos Group Plc	10.206.745
71.471	Qualys Inc	3.487.820
191.315	FireEye Inc	3.028.077
11.433.005	Precise Biometrics AB	2.996.879
18.594	Palo Alto Networks Inc	2.600.029
153.501	VASCO Data Security International Inc	2.096.833
20.585	Proofpoint Inc	1.875.026
29.197	Splunk Inc	1.841.230
57.010	Symantec Corp	1.808.754

ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (Fortsetzung)

Nominal	Bezeichnung	Erlöse US\$
47.100	FFRI Inc	1.807.192
43.289	Varonis Systems Inc	1.802.491
36.927	Imperva Inc	1.780.744
33.200	Trend Micro Inc/Japan	1.686.973
55.187	Mimecast Ltd	1.605.239
36.152	ManTech International Corp/VA	1.538.816
12.945	VeriSign Inc	1.384.972
22.075	Leidos Holdings Inc	1.353.369
35.432	Booz Allen Hamilton Holding Corp	1.322.922
55.056	Radware Ltd	977.006
8.562	Check Point Software Technologies Ltd	940.213
27.182	Cisco Systems Inc	898.603
83.961	KeyW Holding Corp/The	702.263
16.643	Verint Systems Inc	698.570
39.509	Rapid7 Inc	662.328

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

ETFS All Commodities GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Kosten US\$
19.357.000	Barclays Bank Plc	1,31 %	24.10.2017	19.357.000
19.357.000	Barclays Bank Plc	1,31 %	22.11.2017	19.357.000
19.357.000	Barclays Bank Plc	1,36 %	22.12.2017	19.357.000
19.357.000	Barclays Bank Plc	1,60 %	24.01.2018	19.357.000
18.657.000	Barclays Bank Plc	1,31 %	22.09.2017	18.657.000
18.423.000	Barclays Bank Plc	1,29 %	24.07.2017	18.423.000
18.423.000	Barclays Bank Plc	1,30 %	23.08.2017	18.423.000
17.538.000	Barclays Bank Plc	1,30 %	23.08.2017	17.538.000
1.119.000	Barclays Bank Plc	1,30 %	23.08.2017	1.119.000

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse US\$
19.357.000	Barclays Bank Plc	1,31 %	24.10.2017	19.357.000
19.357.000	Barclays Bank Plc	1,31 %	22.11.2017	19.357.000
19.357.000	Barclays Bank Plc	1,36 %	22.12.2017	19.357.000
18.657.000	Barclays Bank Plc	1,31 %	22.09.2017	18.657.000
18.423.000	Barclays Bank Plc	1,29 %	24.07.2017	18.423.000
18.423.000	Barclays Bank Plc	1,30 %	23.08.2017	18.423.000
17.538.000	Barclays Bank Plc	1,30 %	23.08.2017	17.538.000
1.119.000	Barclays Bank Plc	1,30 %	23.08.2017	1.119.000

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

Vorstehend aufgeführt sind alle Käufe und Verkäufe des Fonds im Berichtszeitraum.

ETFS Longer Dated All Commodities ex-Agriculture and Livestock GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Kosten US\$
20.915.000	Barclays Bank Plc	1,31 %	24.10.2017	20.915.000
20.915.000	Barclays Bank Plc	1,31 %	22.11.2017	20.915.000
20.915.000	Barclays Bank Plc	1,37 %	22.12.2017	20.915.000
20.915.000	Barclays Bank Plc	1,61 %	24.01.2018	20.915.000
20.190.000	Barclays Bank Plc	1,31 %	22.09.2017	20.190.000
18.727.000	Barclays Bank Plc	1,30 %	23.08.2017	18.727.000
18.242.000	Barclays Bank Plc	1,30 %	24.07.2017	18.242.000
578.000	Barclays Bank Plc	1,30 %	23.08.2017	578.000

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse US\$
20.915.000	Barclays Bank Plc	1,31 %	24.10.2017	20.915.000
20.915.000	Barclays Bank Plc	1,31 %	22.11.2017	20.915.000
20.915.000	Barclays Bank Plc	1,37 %	22.12.2017	20.915.000
20.190.000	Barclays Bank Plc	1,31 %	22.09.2017	20.190.000
18.727.000	Barclays Bank Plc	1,30 %	23.08.2017	18.727.000
18.242.000	Barclays Bank Plc	1,30 %	24.07.2017	18.242.000
578.000	Barclays Bank Plc	1,30 %	23.08.2017	578.000

The above constitute all the purchases of the Fund during the financial period.

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

Vorstehend aufgeführt sind alle Käufe und Verkäufe des Fonds im Berichtszeitraum.



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