



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

Geprüfter Jahresbericht
zum 30. Juni 2015

COMMERZBANK 

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

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	19
Bericht des Verwaltungsrats	21
Prüfungsvermerk	25
Statistische Angaben	27
Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	44
Konsolidierte Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr / den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2015	44
ComStage DAX® TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	45
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	45
Veränderung der Anzahl der Anteile	45
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	46
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	46
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	47
ComStage EURO STOXX 50® NR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	48
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	48
Veränderung der Anzahl der Anteile	48
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	49
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	49
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	50
ComStage EURO STOXX® Select Dividend 30 NR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	51
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	51
Veränderung der Anzahl der Anteile	51
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	52
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	52
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	53
ComStage STOXX® Europe 600 NR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	54
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	54
Veränderung der Anzahl der Anteile	54
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	55
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	55
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	56
ComStage STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts NR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	57
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	57
Veränderung der Anzahl der Anteile	57
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	58
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	58
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	59

Inhaltsverzeichnis

ComStage STOXX® Europe 600 Banks NR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	60
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	60
Veränderung der Anzahl der Anteile	60
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	61
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	61
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	62
ComStage STOXX® Europe 600 Basic Resources NR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	63
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	63
Veränderung der Anzahl der Anteile	63
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	64
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	64
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	65
ComStage STOXX® Europe 600 Chemicals NR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	66
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	66
Veränderung der Anzahl der Anteile	66
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	67
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	67
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	68
ComStage STOXX® Europe 600 Construction & Materials NR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	69
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	69
Veränderung der Anzahl der Anteile	69
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	70
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	70
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	71
ComStage STOXX® Europe 600 Financial Services NR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	72
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	72
Veränderung der Anzahl der Anteile	72
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	73
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	73
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	74
ComStage STOXX® Europe 600 Food & Beverage NR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	75
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	75
Veränderung der Anzahl der Anteile	75
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	76
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	76
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	77

Inhaltsverzeichnis

ComStage STOXX® Europe 600 Health Care NR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	78
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	78
Veränderung der Anzahl der Anteile	78
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	79
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	79
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	80
ComStage STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services NR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	81
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	81
Veränderung der Anzahl der Anteile	81
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	82
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	82
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	83
ComStage STOXX® Europe 600 Insurance NR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	84
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	84
Veränderung der Anzahl der Anteile	84
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	85
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	85
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	86
ComStage STOXX® Europe 600 Media NR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	87
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	87
Veränderung der Anzahl der Anteile	87
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	88
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	88
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	89
ComStage STOXX® Europe 600 Oil & Gas NR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	90
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	90
Veränderung der Anzahl der Anteile	90
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	91
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	91
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	92
ComStage STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods NR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	93
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	93
Veränderung der Anzahl der Anteile	93
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	94
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	94
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	95

Inhaltsverzeichnis

ComStage STOXX® Europe 600 Real Estate NR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	96
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	96
Veränderung der Anzahl der Anteile	96
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	97
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	97
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	98
ComStage STOXX® Europe 600 Retail NR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	99
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	99
Veränderung der Anzahl der Anteile	99
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	100
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	100
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	101
ComStage STOXX® Europe 600 Technology NR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	102
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	102
Veränderung der Anzahl der Anteile	102
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	103
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	103
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	104
ComStage STOXX® Europe 600 Telecommunications NR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	105
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	105
Veränderung der Anzahl der Anteile	105
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	106
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	106
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	107
ComStage STOXX® Europe 600 Travel & Leisure NR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	108
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	108
Veränderung der Anzahl der Anteile	108
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	109
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	109
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	110
ComStage STOXX® Europe 600 Utilities NR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	111
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	111
Veränderung der Anzahl der Anteile	111
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	112
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	112
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	113

Inhaltsverzeichnis

ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	114
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	114
Veränderung der Anzahl der Anteile	114
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	115
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	115
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	116
ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	117
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	117
Veränderung der Anzahl der Anteile	117
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	118
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	118
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	119
ComStage Nikkei 225® UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	120
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	120
Veränderung der Anzahl der Anteile	120
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	121
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	121
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	122
ComStage Commerzbank EONIA Index TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	123
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	123
Veränderung der Anzahl der Anteile	123
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	124
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	124
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	125
ComStage Commerzbank FED Funds Effective Rate Index TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	126
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	126
Veränderung der Anzahl der Anteile	126
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	127
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	127
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	128
ComStage CAC 40® UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	129
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	129
Veränderung der Anzahl der Anteile	129
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	130
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	130
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	131

Inhaltsverzeichnis

ComStage CAC 40® Short GR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	132
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	132
Veränderung der Anzahl der Anteile	132
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	133
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	133
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	134
ComStage CAC 40® Leverage UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	135
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	135
Veränderung der Anzahl der Anteile	135
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	136
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	136
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	137
ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW Index TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	138
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	138
Veränderung der Anzahl der Anteile	138
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	139
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	139
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	140
ComStage MSCI World TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	141
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	141
Veränderung der Anzahl der Anteile	141
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	142
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	142
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	143
ComStage MSCI Europe TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	144
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	144
Veränderung der Anzahl der Anteile	144
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	145
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	145
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	146
ComStage MSCI EMU TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	147
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	147
Veränderung der Anzahl der Anteile	147
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	148
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	148
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	149

Inhaltsverzeichnis

ComStage MSCI North America TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	150
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	150
Veränderung der Anzahl der Anteile	150
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	151
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	151
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	152
ComStage MSCI Pacific TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	153
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	153
Veränderung der Anzahl der Anteile	153
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	154
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	154
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	155
ComStage MSCI Pacific ex. Japan TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	156
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	156
Veränderung der Anzahl der Anteile	156
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	157
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	157
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	158
ComStage MSCI EM Eastern Europe TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	159
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	159
Veränderung der Anzahl der Anteile	159
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	160
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	160
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	161
ComStage MSCI Japan TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	162
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	162
Veränderung der Anzahl der Anteile	162
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	163
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	163
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	164
ComStage MSCI Russia 30% Capped TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	165
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	165
Veränderung der Anzahl der Anteile	165
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	166
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	166
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	167

Inhaltsverzeichnis

ComStage MSCI Taiwan TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	168
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	168
Veränderung der Anzahl der Anteile	168
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	169
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	169
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	170
ComStage MSCI USA TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	171
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	171
Veränderung der Anzahl der Anteile	171
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	172
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	172
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	173
ComStage MSCI USA Large Cap TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	174
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	174
Veränderung der Anzahl der Anteile	174
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	175
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	175
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	176
ComStage MSCI USA Mid Cap TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	177
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	177
Veränderung der Anzahl der Anteile	177
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	178
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	178
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	179
ComStage MSCI USA Small Cap TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	180
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	180
Veränderung der Anzahl der Anteile	180
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	181
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	181
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	182
ComStage MSCI Europe Large Cap TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	183
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	183
Veränderung der Anzahl der Anteile	183
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	184
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	184
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	185

Inhaltsverzeichnis

ComStage MSCI Europe Mid Cap TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	186
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	186
Veränderung der Anzahl der Anteile	186
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	187
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	187
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	188
ComStage MSCI Europe Small Cap TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	189
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	189
Veränderung der Anzahl der Anteile	189
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	190
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	190
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	191
ComStage Dow Jones Switzerland Titans 30TM Net TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	192
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	192
Veränderung der Anzahl der Anteile	192
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	193
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	193
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	194
ComStage TOPIX® UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	195
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	195
Veränderung der Anzahl der Anteile	195
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	196
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	196
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	197
ComStage EURO STOXX 50® Daily Short GR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	198
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	198
Veränderung der Anzahl der Anteile	198
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	199
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	199
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	200
ComStage EURO STOXX 50® Daily Leverage UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	201
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	201
Veränderung der Anzahl der Anteile	201
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	202
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	202
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	203

Inhaltsverzeichnis

ComStage ATX® UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	204
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	204
Veränderung der Anzahl der Anteile	204
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	205
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	205
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	206

ComStage PSI 20® UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	207
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	207
Veränderung der Anzahl der Anteile	207
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	208
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	208
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	209

ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	210
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	210
Veränderung der Anzahl der Anteile	210
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	211
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	211
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	212

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified Overall TR UCITS ETF

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	213
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	213
Veränderung der Anzahl der Anteile	213
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	214
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	214
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	215

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	216
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	216
Veränderung der Anzahl der Anteile	216
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	217
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	217
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	218

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	219
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	219
Veränderung der Anzahl der Anteile	219
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	220
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	220
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	221

Inhaltsverzeichnis

ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3-5 TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	222
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	222
Veränderung der Anzahl der Anteile	222
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	223
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	223
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	224
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	225
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	225
Veränderung der Anzahl der Anteile	225
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	226
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	226
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	227
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	228
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	228
Veränderung der Anzahl der Anteile	228
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	229
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	229
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	230
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	231
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	231
Veränderung der Anzahl der Anteile	231
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	232
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	232
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	233
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	234
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	234
Veränderung der Anzahl der Anteile	234
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	235
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	235
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	236
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	237
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	237
Veränderung der Anzahl der Anteile	237
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	238
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	238
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	239

Inhaltsverzeichnis

ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	240
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	240
Veränderung der Anzahl der Anteile	240
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	241
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	241
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	242
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	243
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	243
Veränderung der Anzahl der Anteile	243
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	244
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	244
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	245
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	246
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	246
Veränderung der Anzahl der Anteile	246
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	247
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	247
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	248
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	249
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	249
Veränderung der Anzahl der Anteile	249
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	250
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	250
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	251
ComStage iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	252
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	252
Veränderung der Anzahl der Anteile	252
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	253
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	253
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	254
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped Overall TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	255
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	255
Veränderung der Anzahl der Anteile	255
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	256
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	256
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	257

Inhaltsverzeichnis

ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 3-5 TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	258
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	258
Veränderung der Anzahl der Anteile	258
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	259
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	259
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	260
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 5-7 TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	261
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	261
Veränderung der Anzahl der Anteile	261
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	262
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	262
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	263
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 7-10 TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	264
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	264
Veränderung der Anzahl der Anteile	264
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	265
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	265
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	266
ComStage FTSE 100 TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	267
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	267
Veränderung der Anzahl der Anteile	267
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	268
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	268
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	269
ComStage HSI UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	270
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	270
Veränderung der Anzahl der Anteile	270
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	271
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	271
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	272
ComStage HSCEI UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	273
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	273
Veränderung der Anzahl der Anteile	273
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	274
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	274
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	275

Inhaltsverzeichnis

ComStage S&P 500 UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	276
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	276
Veränderung der Anzahl der Anteile	276
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	277
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	277
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	278
ComStage FR DAX® UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	279
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	279
Veränderung der Anzahl der Anteile	279
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	280
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	280
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	281
ComStage FR EURO STOXX 50® UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	282
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	282
Veränderung der Anzahl der Anteile	282
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	283
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	283
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	284
ComStage NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	285
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	285
Veränderung der Anzahl der Anteile	285
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	286
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	286
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	287
ComStage Commerzbank Bund-Future TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	288
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	288
Veränderung der Anzahl der Anteile	288
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	289
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	289
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	290
ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	291
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	291
Veränderung der Anzahl der Anteile	291
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	292
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	292
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	293

Inhaltsverzeichnis

ComStage Commerzbank Bund-Future Short TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	294
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	294
Veränderung der Anzahl der Anteile	294
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	295
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	295
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	296
ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	297
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	297
Veränderung der Anzahl der Anteile	297
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	298
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	298
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	299
ComStage DivDAX® TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	300
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	300
Veränderung der Anzahl der Anteile	300
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	301
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	301
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	302
ComStage ShortDAX® TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	303
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	303
Veränderung der Anzahl der Anteile	303
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	304
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	304
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	305
ComStage SDAX® TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	306
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	306
Veränderung der Anzahl der Anteile	306
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	307
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	307
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	308
ComStage SPI® TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	309
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	309
Veränderung der Anzahl der Anteile	309
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	310
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	310
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	311

Inhaltsverzeichnis

ComStage MSCI Emerging Markets TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	312
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	312
Veränderung der Anzahl der Anteile	312
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	313
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	313
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	314
ComStage F.A.Z. Index UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	315
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	315
Veränderung der Anzahl der Anteile	315
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	316
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	316
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	317
ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	318
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	318
Veränderung der Anzahl der Anteile	318
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	319
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	319
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	320
ComStage S&P SMIT 40 Index TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	321
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	321
Veränderung der Anzahl der Anteile	321
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	322
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	322
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	323
ComStage FTSE China A50 UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	324
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	324
Veränderung der Anzahl der Anteile	324
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	325
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	325
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	326
ComStage MSCI World with EM Exposure Net UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	327
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	327
Veränderung der Anzahl der Anteile	327
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	328
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	328
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	329

Inhaltsverzeichnis

ComStage MDAX® TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	330
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015	330
Veränderung der Anzahl der Anteile	330
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	331
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	331
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	332
ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	333
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2015	333
Veränderung der Anzahl der Anteile	333
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	334
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	334
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	335
ComStage S&P 500 Euro Daily Hedged Net TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	336
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2015	336
Veränderung der Anzahl der Anteile	336
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	337
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	337
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	338
ComStage MSCI Italy TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	339
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2015	339
Veränderung der Anzahl der Anteile	339
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	340
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	340
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	341
ComStage MSCI Spain TRN UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	342
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2015	342
Veränderung der Anzahl der Anteile	342
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	343
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	343
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	344
ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	345
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2015	345
Veränderung der Anzahl der Anteile	345
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	346
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	346
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	347

Inhaltsverzeichnis

ComStage ShortMDAX TR UCITS ETF	
Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015	348
Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2015	348
Veränderung der Anzahl der Anteile	348
Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015	349
Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015	349
Aufschlüsselung des Wertpapierbestands	350
Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2015	351
Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio) und Portfolio Turnover Rate (PTR) zum 30. Juni 2015	364
Tracking Error zum 30. Juni 2015 (ungeprüft)	367

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

25, rue Edward Steichen,
L-2540 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Mathias Turra, Vorsitzender des Verwaltungsrats

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

Hermann Berger

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

André Kolb (bis 30. September 2014)

Commerzbank AG Filiale Luxemburg, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Thomas Meyer zu Drewer

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

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Thomas Timmermann, Vorsitzender des Verwaltungsrats

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

Hermann Berger

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

Peter Corner

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

André Kolb (bis 30. September 2014)

Commerzbank AG Filiale Luxemburg, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Thomas Meyer zu Drewer

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

Andreas Neumann

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

Mathias Turra

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

Roberto Vila

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

Anlageverwalter der Teilfonds

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

Depotbank und Zahlstelle

BNP Paribas Securities Services, Niederlassung Luxemburg
33, rue de Gasperich
L-5826 Hesperange
Postanschrift : L-2085 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Register- und Transferstelle der Gesellschaft

BNP Paribas Securities Services, Niederlassung Luxemburg
33, rue de Gasperich
L-5826 Hesperange
Postanschrift : L-2085 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Verwaltungsstelle

BNP Paribas Securities Services, Niederlassung Luxemburg
33, rue de Gasperich
L-5826 Hesperange
Postanschrift : L-2085 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Abschlussprüfer der Gesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443 (seit dem 20. Oktober 2014)
L-1014 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Market Maker, Vertriebsstelle und Rückkaufgesellschaft

Commerzbank Aktiengesellschaft
Kaiserplatz
D-60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Bericht des Verwaltungsrats

Das Berichtsjahr (01. Juli 2014 bis 30. Juni 2015) ist durch eine insgesamt positive Entwicklung an den globalen Aktienmärkten gekennzeichnet. Insbesondere haben der japanische als auch der deutsche Aktienmarkt eine stark positive Wertentwicklung verzeichnen können. Exemplarisch folgend die Performance (in lokaler Währung) ausgewählter Aktienindizes für das Berichtsjahr:

Dax30:	+ 11,31%
EuroStoxx50:	+ 6,07%
Topix:	+ 29,13%
S&P500:	+ 5,25%

Die Rendite deutscher 10-jähriger Staatsanleihen sank im gleichen Zeitraum weiter von 1,25% p.a. auf 0,76% p.a. Im Berichtszeitraum ist der Wert des Euros stark gegenüber dem US-Dollar von 1,37 auf 1,11 gefallen. Gegenüber dem Schweizer Franken ist der Euro von 1,21 auf 1,04 gefallen. Grund für den starken Kurssturz des Schweizer Franken war die Entscheidung der SNB vom 15. Januar 2015, den seit September 2011 bestehenden Mindestkurs von 1,20 Franken pro Euro aufzugeben. Die SNB wollte angesichts der erneuten Lockerung der EZB-Geldpolitik und die mit der bilanziellen Ausweitung verbundenen Risiken nicht länger übernehmen.

Weiterhin war die Krise um die Verschuldung von Staaten, und insbesondere die Verschuldung einiger Euro-Länder, der Hauptunsicherheitsfaktor an den Märkten. Die lockere Geldpolitik der Notenbanken (hier insbesondere die geldpolitische Lockerung (Quantitative Easing oder auch kurz „QE“ der US Amerikanischen Federal Reserve Bank, der europäischen Zentralbank sowie der japanischen Notenbank) führte zu einem starken Anstieg der Liquidität. Ein großer Teil dieser Liquidität wurde in Ermangelung attraktiver Anlagealternativen in Aktien investiert, was zu den erheblichen Wertzuwächsen der globalen Aktienmärkte führte. Zusätzlich wurde dies durch die derzeitige Niedrigzinsphase stark beeinflusst.

Einen weiterhin sehr wichtigen Faktor stellt die derzeitige Schuldensituation Griechenlands dar. Der Wille der Euro-Staaten Griechenland in der Währungsunion zu halten ist vorhanden, dennoch ist die Aussicht auf eine endgültige Einigung noch verhalten. Das bisherige Hilfspaket ist zum 30. Juni 2015 abgelaufen, die ELA-Nothilferahmen wurden zwar verlängert, jedoch gab es keine Erhöhung des Kreditrahmens.

In Bezug auf Rohstoffe waren insbesondere bei Gold starke Preisausschläge während des Berichtszeitraumes zu verzeichnen. Der Preis der Feinunze schloss am 30. Juni 2015 bei 1.172 USD, während dieser am 01. Juli 2014 noch bei 1.327 USD notierte.

Während des abgelaufenen Geschäftsjahres legte ComStage sechs neue Teilfonds auf:

Der ComStage S&P 500 Euro Daily Hedged Net TR UCITS ETF (WKN: ETF014) spiegelt den US-amerikanischen S&P 500 Index wieder. Er umfasst die 500 größten börsennotierten US-amerikanischen Unternehmen. Besonderheit ist die Währungsabsicherung des USD gegenüber der Teilfondswährung Euro.

Der ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF (WKN: ETF025) bildet die Wertentwicklung des MSCI Japan Index nach. Auch dieser Teilfonds sichert das Verhältnis des japanischen Yen gegenüber der Teilfondswährung Euro ab.

Der ComStage MSCI Italy TRN UCITS ETF (WKN: ETF032) bezieht sich auf die Wertentwicklung des MSCI Italy Index. Dieser Index bildet die Wertentwicklung des italienischen Aktienmarktes ab und setzt sich aus 26 italienischen Unternehmenswerten zusammen.

Der ComStage MSCI Spain TRN UCITS ETF (WKN: ETF033) bildet den MSCI Spain nach, welcher sich aus insgesamt 25 Indexwerten zusammensetzt.

Der ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF ist ein ETF auf den LevDAX x2. Der von der Deutsche Börse AG berechnete Index ist ein an die Entwicklung des deutschen Leitindex DAX gekoppelter Strategieindex, der auf Indexebene die tägliche Performance einer Anlage mit einem zweifachen Hebel auf den DAX-Index abbildet.

Der ComStage ShortMDAX TR UCITS ETF (WKN: ETF044) stellt die entgegengesetzte Entwicklung des MDAX dar. Hierbei wird eine Short-Position abgebildet, welche eine gegenläufige Partizipation am Kursverlauf des MDAX ermöglicht.

Neben den sechs neuen Teilfonds wurde eine Änderung des Teilfonds SMI® UCITS ETF (WKN: ETF030) durchgeführt. Der Schweizer Index SMI wurde gegen den Dow Jones Switzerland Titans 30 Net TR ausgetauscht und der Teilfonds firmiert nun unter dem Namen ComStage Dow Jones Switzerland Titans 30TM Net TR UCITS ETF (WKN: ETF030). Sowohl die Pauschalgebühr als auch die Wertpapierkennnummer, ISIN und Valor wurden nicht verändert.

Während des abgelaufenen Geschäftsjahres wurde kein ComStage ETF liquidiert.

Die folgende Tabelle gibt eine Übersicht über die aufgelegten ETFs zum 30. Juni 2015 wieder:

	Pauschal- gebühr p.a.	Ertrags- verwendung	Teilfonds- währung	WKN	ISIN
Länder / Regionen					
ComStage DAX® TR UCITS ETF	0,08%	reinvestierend	EUR	ETF001	LU0378438732
ComStage FR DAX® UCITS ETF	0,15%	ausschüttend	EUR	ETF002	LU0488317024
ComStage DivDAX® TR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF003	LU0603933895
ComStage SDAX® TR UCITS ETF	0,70%	reinvestierend	EUR	ETF005	LU0603942888
ComStage F.A.Z. Index UCITS ETF	0,15%	reinvestierend	EUR	ETF006	LU0650624025
ComStage MDAX® TR UCITS ETF	0,30%	reinvestierend	EUR	ETF007	LU1033693638

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

	Pauschal- gebühr p.a.	Ertrags- verwendung	Teilfonds- währung	WKN	ISIN
Länder / Regionen (Fortsetzung)					
ComStage Dow Jones Switzerland Titans 30TM Net TR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	CHF	ETF030	LU0392496427
ComStage SPI® TR UCITS ETF	0,40%	reinvestierend	CHF	ETF029	LU0603946798
ComStage ATX® UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF031	LU0392496690
ComStage CAC 40® UCITS ETF	0,20%	reinvestierend	EUR	ETF040	LU0419740799
ComStage PSI 20® UCITS ETF	0,35%	reinvestierend	EUR	ETF047	LU0444605215
ComStage FTSE 100 TR UCITS ETF	0,09%	reinvestierend	GBP	ETF081	LU0488316216
ComStage FTSE China A50 UCITS ETF	0,40%	reinvestierend	USD	ETF024	LU0947415054
ComStage EURO STOXX 50® NR UCITS ETF	0,08%	reinvestierend	EUR	ETF050	LU0378434079
ComStage FR EURO STOXX 50® UCITS ETF	0,15%	ausschüttend	EUR	ETF054	LU0488317297
ComStage EURO STOXX® Select Dividend 30 NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF051	LU0378434236
ComStage STOXX® Europe 600 NR UCITS ETF	0,20%	reinvestierend	EUR	ETF060	LU0378434582
ComStage S&P 500 UCITS ETF	0,12%	reinvestierend	USD	ETF012	LU0488316133
ComStage S&P 500 Euro Daily Hedged Net TR UCITS ETF	0,30%	reinvestierend	EUR	ETF014	LU1033694362
ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	0,45%	reinvestierend	USD	ETF010	LU0378437502
ComStage MSCI EM Eastern Europe TRN UCITS ETF	0,60%	reinvestierend	USD	ETF116	LU0392495379
ComStage MSCI EMU TRN UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	USD	ETF112	LU0392494729
ComStage MSCI Europe Large Cap TRN UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	USD	ETF124	LU0392496187
ComStage MSCI Europe Mid Cap TRN UCITS ETF	0,35%	reinvestierend	USD	ETF125	LU0392496260
ComStage MSCI Europe Small Cap TRN UCITS ETF	0,35%	reinvestierend	USD	ETF126	LU0392496344
ComStage MSCI Europe TRN UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	USD	ETF111	LU0392494646
ComStage MSCI Japan TRN UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	USD	ETF117	LU0392495452
ComStage MSCI Spain TRN UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF033	LU1104577314
ComStage MSCI Italy TRN UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF032	LU1104574725
ComStage MSCI North America TRN UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	USD	ETF113	LU0392494992
ComStage MSCI Pacific ex. Japan TRN UCITS ETF	0,45%	reinvestierend	USD	ETF115	LU0392495296
ComStage MSCI Pacific TRN UCITS ETF	0,45%	reinvestierend	USD	ETF114	LU0392495023
ComStage MSCI Russia 30% Capped TRN UCITS ETF	0,60%	reinvestierend	USD	ETF118	LU0392495536
ComStage MSCI Taiwan TRN UCITS ETF	0,60%	reinvestierend	USD	ETF119	LU0392495619
ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF	0,45%	reinvestierend	EUR	ETF025	LU1033694107
ComStage MSCI USA Large Cap TRN UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	USD	ETF121	LU0392495882
ComStage MSCI USA Mid Cap TRN UCITS ETF	0,35%	reinvestierend	USD	ETF122	LU0392495965
ComStage MSCI USA Small Cap TRN UCITS ETF	0,35%	reinvestierend	USD	ETF123	LU0392496005
ComStage MSCI USA TRN UCITS ETF	0,10%	reinvestierend	USD	ETF120	LU0392495700
ComStage MSCI World TRN UCITS ETF	0,20%	reinvestierend	USD	ETF110	LU0392494562
ComStage MSCI Emerging Markets TRN UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	USD	ETF127	LU0635178014
ComStage MSCI World with EM Exposure Net UCITS ETF	0,50%	reinvestierend	USD	ETF130	LU0947416961
ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	USD	ETF011	LU0378449770
ComStage Nikkei 225® UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	JPY	ETF020	LU0378453376
ComStage TOPIX® UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	JPY	ETF021	LU0392496773
ComStage HSI UCITS ETF	0,55%	reinvestierend	HKD	ETF022	LU0488316729
ComStage HSCEI UCITS ETF	0,55%	reinvestierend	HKD	ETF023	LU0488316992
Sektoren					
ComStage STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF061	LU0378435043
ComStage STOXX® Europe 600 Banks NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF062	LU0378435399
ComStage STOXX® Europe 600 Basic Resources NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF063	LU0378435472
ComStage STOXX® Europe 600 Chemicals NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF064	LU0378435555
ComStage STOXX® Europe 600 Construction & Materials NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF065	LU0378435639
ComStage STOXX® Europe 600 Financial Services NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF066	LU0378435712
ComStage STOXX® Europe 600 Food & Beverage NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF067	LU0378435803
ComStage STOXX® Europe 600 Health Care NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF068	LU0378435985

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

	Pauschal- gebühr p.a.	Ertrags- verwendung	Teilfonds- währung	WKN	ISIN
Sektoren (Fortsetzung)					
ComStage STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF069	LU0378436017
ComStage STOXX® Europe 600 Insurance NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF070	LU0378436108
ComStage STOXX® Europe 600 Media NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF071	LU0378436363
ComStage STOXX® Europe 600 Oil & Gas NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF072	LU0378436447
ComStage STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF073	LU0378436520
ComStage STOXX® Europe 600 Real Estate NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF074	LU0378436793
ComStage STOXX® Europe 600 Retail NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF075	LU0378436876
ComStage STOXX® Europe 600 Technology NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF076	LU0378437098
ComStage STOXX® Europe 600 Telecommunications NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF077	LU0378437171
ComStage STOXX® Europe 600 Travel & Leisure NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF078	LU0378437254
ComStage STOXX® Europe 600 Utilities NR UCITS ETF	0,25%	reinvestierend	EUR	ETF079	LU0378437338
ComStage NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF	0,65%	reinvestierend	USD	ETF091	LU0488317701
Stil / Strategie					
ComStage ShortDAX® TR UCITS ETF	0,30%	reinvestierend	EUR	ETF004	LU0603940916
ComStage ShortMDAX TR UCITS ETF	0,45%	reinvestierend	EUR	ETF044	LU1104582231
ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF	0,30%	reinvestierend	EUR	ETF043	LU1104579369
ComStage EURO STOXX 50® Daily Leverage UCITS ETF	0,35%	reinvestierend	EUR	ETF053	LU0392496930
ComStage EURO STOXX 50® Daily Short GR UCITS ETF	0,35%	reinvestierend	EUR	ETF052	LU0392496856
ComStage CAC 40® Leverage UCITS ETF	0,30%	reinvestierend	EUR	ETF042	LU0419741094
ComStage CAC 40® Short GR UCITS ETF	0,35%	reinvestierend	EUR	ETF041	LU0419740955
ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF	0,35%	reinvestierend	EUR	ETF048	LU0444605306
ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily TRN UCITS ETF	0,75%	reinvestierend	USD	ETF128	LU0675401409
ComStage S&P SMIT 40 Index TRN UCITS ETF	0,60%	reinvestierend	EUR	ETF129	LU0860821874
Rohstoffe					
ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW Index TR UCITS ETF	0,30%	reinvestierend	USD	ETF090	LU0419741177
Geldmarktnah					
ComStage Commerzbank EONIA Index TR UCITS ETF	0,10%	reinvestierend	EUR	ETF100	LU0378437684
ComStage Commerzbank FED Funds Effective Rate Index TR UCITS ETF	0,10%	reinvestierend	USD	ETF101	LU0378437767
Renten					
ComStage iBoxx € Germany Covered Capped 3-5 TR UCITS ETF	0,17%	reinvestierend	EUR	ETF541	LU0488317370
ComStage iBoxx € Germany Covered Capped 5-7 TR UCITS ETF	0,17%	reinvestierend	EUR	ETF542	LU0488317453
ComStage iBoxx € Germany Covered Capped 7-10 TR UCITS ETF	0,17%	reinvestierend	EUR	ETF543	LU0488317537
ComStage iBoxx € Germany Covered Capped Overall TR UCITS ETF	0,12%	reinvestierend	EUR	ETF540	LU0488317610
ComStage iBoxx € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 TR UCITS ETF	0,12%	reinvestierend	EUR	ETF507	LU0444606452
ComStage iBoxx € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 TR UCITS ETF	0,12%	reinvestierend	EUR	ETF502	LU0444605991
ComStage iBoxx € Liquid Sovereigns Diversified 15+ TR UCITS ETF	0,12%	reinvestierend	EUR	ETF508	LU0444606536
ComStage iBoxx € Liquid Sovereigns Diversified 25+ TR UCITS ETF	0,12%	reinvestierend	EUR	ETF509	LU0444606619
ComStage iBoxx € Liquid Sovereigns Diversified 3-5 TR UCITS ETF	0,12%	reinvestierend	EUR	ETF503	LU0444606023
ComStage iBoxx € Liquid Sovereigns Diversified 3m-1 TR UCITS ETF	0,12%	reinvestierend	EUR	ETF501	LU0444605728
ComStage iBoxx € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 TR UCITS ETF	0,12%	reinvestierend	EUR	ETF504	LU0444606296
ComStage iBoxx € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 TR UCITS ETF	0,12%	reinvestierend	EUR	ETF505	LU0444606379
ComStage iBoxx € Liquid Sovereigns Diversified Overall TR UCITS ETF	0,12%	reinvestierend	EUR	ETF500	LU0444605645
ComStage iBoxx € Sovereigns Germany Capped 10+ TR UCITS ETF	0,12%	reinvestierend	EUR	ETF523	LU0444607005
ComStage iBoxx € Sovereigns Germany Capped 1-5 TR UCITS ETF	0,12%	reinvestierend	EUR	ETF521	LU0444606882
ComStage iBoxx € Sovereigns Germany Capped 3m-2 TR UCITS ETF	0,12%	reinvestierend	EUR	ETF520	LU0444606700

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

	Pauschal- gebühr p.a.	Ertrags- verwendung	Teilfonds- währung	WKN	ISIN
Renten (Fortsetzung)					
ComStage iBoxx € Sovereigns Germany Capped 5-10 TR UCITS ETF	0,12%	reinvestierend	EUR	ETF522	LU0444606965
ComStage iBoxx € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation TR UCITS ETF	0,17%	reinvestierend	EUR	ETF530	LU0444607187
Zinsstrategie					
ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short TR UCITS ETF	0,20%	reinvestierend	EUR	ETF563	LU0530124006
ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged TR UCITS ETF	0,20%	reinvestierend	EUR	ETF561	LU0530118024
ComStage Commerzbank Bund-Future Short TR UCITS ETF	0,20%	reinvestierend	EUR	ETF562	LU0530119774
ComStage Commerzbank Bund-Future TR UCITS ETF	0,20%	reinvestierend	EUR	ETF560	LU0508799334

Risikomanagement

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

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, den 6. August 2015



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



Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der
ComStage

Entsprechend dem uns von der ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre erteilten Auftrag haben wir den beigefügten Abschluss der ComStage und ihrer jeweiligen Teilfonds geprüft, der aus der Aufstellung des Nettovermögens, der Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015, der Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV für den Abschluss

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

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“

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

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

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der ComStage und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 30. Juni 2015 sowie der Ertragslage und der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.



Sonstiges

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, den 6. August 2015

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

Carsten Brengel

Statistische Angaben

		30. Juni 2015	30. Juni 2014	30. Juni 2013
ComStage DAX® TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	501.585.473,85	622.450.032,40	633.452.313,81
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	108,37	97,53	79,08
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		4.628.500	6.382.000	8.010.000
ComStage EURO STOXX 50® NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	286.835.354,74	255.028.688,42	185.074.199,03
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	67,14	61,36	47,97
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		4.272.500	4.156.000	3.858.000
ComStage EURO STOXX® Select Dividend 30 NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	53.585.205,99	56.497.925,73	81.136.317,94
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	36,66	35,16	25,68
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		1.461.875	1.606.875	3.159.000
ComStage STOXX® Europe 600 NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	164.807.541,10	138.239.821,85	112.151.793,48
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	73,35	64,03	51,95
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		2.246.800	2.159.000	2.159.000
ComStage STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	26.619.448,59	34.790.030,42	24.574.915,00
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	99,66	82,25	58,10
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		267.100	423.000	423.000
ComStage STOXX® Europe 600 Banks NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	69.156.942,64	110.720.899,67	68.543.566,34
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	45,83	40,28	32,70
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		1.509.000	2.749.000	2.096.000
ComStage STOXX® Europe 600 Basic Resources NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	18.289.545,54	39.939.236,92	31.810.561,04

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Statistische Angaben

		30. Juni 2015	30. Juni 2014	30. Juni 2013
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	73,30	77,40	61,65
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		249.500	516.000	516.000
ComStage STOXX® Europe 600 Chemicals NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	15.788.079,39	37.951.178,72	36.711.272,55
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	169,76	144,30	122,17
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		93.000	263.000	300.500
ComStage STOXX® Europe 600 Construction & Materials NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	6.605.740,68	26.577.926,01	19.715.312,74
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	71,41	64,04	47,51
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		92.500	415.000	415.000
ComStage STOXX® Europe 600 Financial Services NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	6.017.612,56	19.252.073,12	22.439.506,16
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	91,87	72,51	54,20
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		65.500	265.500	414.000
ComStage STOXX® Europe 600 Food & Beverage NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	40.916.511,08	49.865.359,59	48.707.536,68
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	106,14	91,24	80,11
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		385.500	546.500	608.000
ComStage STOXX® Europe 600 Health Care NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	66.388.189,50	67.763.457,28	64.635.055,45
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	129,16	104,90	85,38
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		514.000	646.000	757.000
ComStage STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	9.520.880,96	22.739.343,10	18.937.107,25
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	77,41	69,12	57,56

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Statistische Angaben

		30. Juni 2015	30. Juni 2014	30. Juni 2013
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		123.000	329.000	329.000
ComStage STOXX® Europe 600 Insurance NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	12.122.323,42	27.806.700,76	30.765.022,27
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	52,36	42,36	33,73
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		231.500	656.500	912.000
ComStage STOXX® Europe 600 Media NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	8.225.177,52	23.581.798,40	18.980.275,86
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	56,73	44,00	35,41
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		145.000	536.000	536.000
ComStage STOXX® Europe 600 Oil & Gas NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	23.442.893,71	39.738.288,87	35.901.618,90
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	68,55	79,72	62,88
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		342.000	498.500	571.000
ComStage STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	11.047.188,91	22.677.132,02	30.250.190,12
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	132,62	108,24	94,83
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		83.300	209.500	319.000
ComStage STOXX® Europe 600 Real Estate NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	24.627.929,02	16.450.130,04	13.097.223,46
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	28,41	24,01	19,12
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		866.800	685.000	685.000
ComStage STOXX® Europe 600 Retail NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	6.875.825,10	11.266.019,93	13.980.645,45
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	66,43	57,92	49,93
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		103.500	194.500	280.000

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Statistische Angaben

		30. Juni 2015	30. Juni 2014	30. Juni 2013
ComStage STOXX® Europe 600 Technology NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	9.211.419,49	32.939.173,74	32.370.325,21
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	48,74	39,90	34,04
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		189.000	825.500	951.000
ComStage STOXX® Europe 600 Telecommunications NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	33.668.776,59	33.338.764,51	29.111.572,90
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	84,77	66,68	50,28
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		397.200	500.000	579.000
ComStage STOXX® Europe 600 Travel & Leisure NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	10.332.822,11	19.405.326,12	20.500.963,60
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	43,78	34,53	28,08
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		236.000	562.000	730.000
ComStage STOXX® Europe 600 Utilities NR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	14.590.621,41	44.825.940,50	36.624.374,17
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	79,08	78,44	58,41
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		184.500	571.500	627.000
ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	74.931.294,92	85.047.064,78	74.344.169,96
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	USD	196,00	184,68	161,44
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		382.300	460.500	460.500
ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	165.753.421,16	115.414.192,39	86.443.934,17
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	USD	45,16	39,28	29,50
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		3.670.500	2.938.000	2.930.000
ComStage Nikkei 225® UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	JPY	6.295.746.126,00	8.017.625.778,00	7.305.688.969,00

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Statistische Angaben

		30. Juni 2015	30. Juni 2014	30. Juni 2013
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	JPY	2.151,66	1.596,50	1.429,68
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		2.926.000	5.022.000	5.110.000
ComStage Commerzbank EONIA Index TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds				
	EUR	73.963.591,21	67.039.628,97	137.090.236,28
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	103,13	103,27	103,22
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		717.200	649.200	1.328.100
ComStage Commerzbank FED Funds Effective Rate Index TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds				
	USD	190.232.325,54	24.666.494,31	21.654.299,46
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	100,52	100,52	100,53
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		1.892.400	245.400	215.400
ComStage CAC 40® UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds				
	EUR	13.459.314,93	12.101.276,55	21.256.718,06
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	57,40	51,60	42,43
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		234.500	234.500	501.000
ComStage CAC 40® Short GR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds				
	EUR	3.373.402,81	2.059.117,30	2.574.648,65
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	30,39	35,50	44,39
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		111.000	58.000	58.000
ComStage CAC 40® Leverage UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds				
	EUR	6.355.465,22	5.326.162,09	3.717.107,80
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	14,44	12,10	8,45
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		440.000	440.000	440.000
ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW Index TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds				
	USD	375.450.390,17	358.030.242,59	132.074.285,14
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	103,60	143,90	125,90

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Statistische Angaben

		30. Juni 2015	30. Juni 2014	30. Juni 2013
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		3.624.100	2.488.100	1.049.000
ComStage MSCI World TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	633.588.488,27	624.567.130,33	470.170.654,70
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	46,22	45,56	36,82
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		13.708.100	13.708.100	12.768.100
ComStage MSCI Europe TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	57.616.694,38	56.122.251,99	27.329.150,32
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	58,31	63,12	48,85
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		988.100	889.100	559.500
ComStage MSCI EMU TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	8.447.488,30	28.527.128,38	56.182.218,69
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	27,99	30,78	23,01
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		301.800	926.800	2.441.300
ComStage MSCI North America TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	309.499.263,53	307.277.144,62	301.116.091,16
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	56,45	53,60	43,13
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		5.483.100	5.733.100	6.981.100
ComStage MSCI Pacific TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	67.287.986,13	60.603.046,30	42.512.514,06
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	51,65	50,42	44,75
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		1.302.700	1.202.000	950.000
ComStage MSCI Pacific ex. Japan TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	22.002.448,95	21.626.672,64	26.604.981,33
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	50,81	54,48	45,95
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		433.000	397.000	579.000

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Statistische Angaben

		30. Juni 2015	30. Juni 2014	30. Juni 2013
ComStage MSCI EM Eastern Europe TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	15.027.830,73	19.853.171,74	17.996.861,79
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	USD	32,96	44,02	39,90
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		456.000	451.000	451.000
ComStage MSCI Japan TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	11.555.454,35	29.695.930,08	27.154.812,26
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	USD	52,00	48,11	44,00
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		222.200	617.200	617.200
ComStage MSCI Russia 30% Capped TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	11.227.694,18	19.221.666,77	17.913.263,45
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	USD	115,16	160,18	149,28
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		97.500	120.000	120.000
ComStage MSCI Taiwan TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	20.377.452,15	31.447.576,77	40.865.852,94
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	USD	23,05	22,52	18,88
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		884.000	1.396.500	2.164.000
ComStage MSCI USA TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	551.803.330,20	327.568.842,06	434.969.867,14
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	USD	52,55	49,06	39,53
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		10.501.100	6.677.100	11.004.600
ComStage MSCI USA Large Cap TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	23.827.193,47	34.824.928,12	17.611.801,44
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	USD	153,13	142,96	115,41
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		155.600	243.600	152.600
ComStage MSCI USA Mid Cap TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	38.874.061,86	41.631.454,22	26.393.871,36

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Statistische Angaben

		30. Juni 2015	30. Juni 2014	30. Juni 2013
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	159,98	150,57	120,25
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		243.000	276.500	219.500
ComStage MSCI USA Small Cap TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	71.717.718,92	74.761.644,42	42.607.827,84
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	36,92	35,06	27,93
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		1.942.500	2.132.500	1.525.500
ComStage MSCI Europe Large Cap TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	8.712.414,47	17.713.422,27	25.236.450,87
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	98,78	107,88	83,79
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		88.200	164.200	301.200
ComStage MSCI Europe Mid Cap TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	16.750.624,33	35.554.492,95	33.444.255,27
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	97,44	101,32	76,90
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		171.900	350.900	434.900
ComStage MSCI Europe Small Cap TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	42.420.243,24	62.214.288,14	22.850.575,03
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	39,89	40,75	29,54
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		1.063.436	1.526.636	773.636
ComStage Dow Jones Switzerland Titans 30TM Net TR UCITS ETF*				
Nettovermögen je Teilfonds	CHF	65.915.920,90	60.727.761,97	69.884.926,62
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	CHF	103,43	97,20	85,56
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		637.300	624.800	816.800
*Der Teilfonds ComStage SMI® UCITS ETF wurde am 27. Februar 2015 in ComStage Dow Jones Switzerland Titans 30TM Net TR UCITS ETF umbenannt.				
ComStage TOPIX® UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	JPY	2.940.085.677,00	2.253.203.604,00	2.965.638.714,20
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	JPY	1.734,56	1.329,32	1.182,71

Die beigegebenen Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Statistische Angaben

		30. Juni 2015	30. Juni 2014	30. Juni 2013
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		1.695.000	1.695.000	2.507.500
ComStage EURO STOXX 50® Daily Short GR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	10.000.102,91	11.526.208,98	22.257.810,77
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	18,25	21,03	27,75
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		548.000	548.000	802.000
ComStage EURO STOXX 50® Daily Leverage UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	15.627.635,84	19.095.032,47	18.954.891,55
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	29,65	25,98	16,38
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		527.000	735.000	1.157.000
ComStage ATX® UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	16.360.269,52	24.411.649,08	25.770.403,38
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	27,61	28,16	24,57
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		592.500	866.800	1.048.800
ComStage PSI 20® UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	88.983.415,29	68.324.275,07	24.949.413,64
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	6,26	7,54	6,10
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		14.218.500	9.056.500	4.093.000
ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	25.482.917,06	9.292.032,15	6.282.184,08
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	6,05	9,29	6,28
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		4.208.800	1.000.000	1.000.000
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified Overall TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	219.399.840,30	39.589.513,48	26.648.532,54
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	150,93	146,54	134,14
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		1.453.658	270.158	198.658

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Statistische Angaben

		30. Juni 2015	30. Juni 2014	30. Juni 2013
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3m-1 TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	44.540.289,84	100.147.119,76	154.711.414,52
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	103,82	103,83	103,49
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		429.000	964.500	1.495.000
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	90.924.337,99	137.146.000,25	163.195.164,37
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	131,56	130,66	126,86
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		691.150	1.049.650	1.286.400
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3-5 TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	368.047.010,03	16.275.214,48	18.114.461,07
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	143,04	140,73	131,60
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		2.573.050	115.650	137.650
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	361.044.559,36	17.004.454,80	15.370.553,28
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	157,83	153,19	138,47
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		2.287.500	111.000	111.000
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	55.533.332,02	30.131.627,22	13.077.984,25
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	159,76	152,49	135,52
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		347.600	197.600	96.500
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	37.690.879,27	13.166.842,91	11.516.481,34
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	161,34	150,29	131,45
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		233.611	87.611	87.611
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	16.356.488,73	11.311.399,84	12.553.313,07

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Statistische Angaben

		30. Juni 2015	30. Juni 2014	30. Juni 2013
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	175,90	158,45	137,37
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		92.986	71.386	91.386
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	48.722.684,21	10.952.237,80	12.085.733,54
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	177,28	156,83	133,79
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		274.837	69.837	90.337
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	6.039.741,77	20.950.071,42	30.927.080,71
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	103,24	103,20	103,09
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		58.500	203.000	300.000
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	8.103.013,50	22.934.399,16	32.596.395,98
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	112,54	111,88	110,50
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		72.000	205.000	295.000
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	44.097.286,27	20.863.088,42	27.619.257,14
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	138,37	133,57	126,58
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		318.700	156.200	218.200
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	99.485.627,70	134.361.263,55	11.973.071,60
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	174,23	157,06	146,01
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		571.000	855.500	82.000
ComStage iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	16.814.761,66	20.971.175,56	19.194.159,26
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	128,60	125,20	114,59

Statistische Angaben

		30. Juni 2015	30. Juni 2014	30. Juni 2013
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		130.750	167.500	167.500
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped Overall TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	7.506.004,85	11.306.519,55	10.968.783,63
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	197,53	194,94	189,12
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		38.000	58.000	58.000
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 3-5 TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	21.497.489,87	32.990.065,10	47.555.237,42
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	199,61	196,72	190,22
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		107.700	167.700	250.000
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 5-7 TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	5.749.324,47	11.409.602,49	10.776.508,42
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	225,46	219,42	207,24
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		25.500	52.000	52.000
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 7-10 TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	8.750.989,08	13.109.292,19	12.150.370,28
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	251,47	239,22	221,72
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		34.800	54.800	54.800
ComStage FTSE 100 TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	GBP	6.559.257,15	6.204.508,08	5.536.913,53
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	GBP	49,69	49,64	44,30
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		132.000	125.000	125.000
ComStage HSI UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	HKD	241.818.118,00	182.828.142,34	160.761.191,43
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	HKD	290,23	251,41	221,07
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		833.200	727.200	727.200

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Statistische Angaben

		30. Juni 2015	30. Juni 2014	30. Juni 2013
ComStage HSCEI UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	HKD	224.302.407,53	156.323.119,23	137.743.818,67
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	HKD	143,11	112,20	98,86
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		1.567.300	1.393.300	1.393.300
ComStage S&P 500 UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	105.469.019,30	89.241.736,13	80.508.302,12
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	USD	221,76	207,30	167,73
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		475.600	430.500	480.000
ComStage FR DAX® UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	71.495.558,56	56.714.598,84	50.123.679,06
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I D	EUR	56,11	51,78	43,33
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I D		1.274.300	1.095.200	1.156.700
ComStage FR EURO STOXX 50® UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	28.414.930,87	21.864.645,12	13.382.120,57
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I D	EUR	35,16	33,19	26,93
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I D		808.250	658.750	497.000
ComStage NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	167.546.418,97	160.426.058,88	91.089.043,54
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	USD	15,06	24,23	22,91
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		11.122.100	6.622.100	3.976.700
ComStage Commerzbank Bund-Future TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	19.675.973,09	18.604.695,92	17.313.283,50
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	145,75	137,81	128,25
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		135.000	135.000	135.000
ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	5.686.880,96	10.909.904,24	20.687.130,60

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Statistische Angaben

		30. Juni 2015	30. Juni 2014	30. Juni 2013
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	206,80	184,91	160,37
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		27.500	59.000	129.000
ComStage Commerzbank Bund-Future Short TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	478.162.213,16	227.798.411,64	92.285.700,80
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	68,02	72,50	78,21
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		7.030.000	3.142.000	1.180.000
ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	59.613.842,69	49.970.341,29	75.883.528,20
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	45,04	51,17	59,63
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		1.323.700	976.500	1.272.500
ComStage DivDAX® TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	45.412.118,11	27.830.310,60	21.210.153,78
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	27,72	25,87	19,71
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		1.638.100	1.075.900	1.075.900
ComStage ShortDAX® TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	60.330.391,06	30.838.515,39	21.047.453,23
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	29,40	34,29	43,37
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		2.052.300	899.300	485.300
ComStage SDAX® TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	36.016.622,60	45.122.567,36	75.296.920,65
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	83,22	72,16	57,01
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		432.800	625.300	1.320.700
ComStage SPI® TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	CHF	16.669.314,88	21.663.389,10	18.745.110,70
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	CHF	85,48	82,06	71,00

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Statistische Angaben

		30. Juni 2015	30. Juni 2014	30. Juni 2013
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		195.000	264.000	264.000
ComStage MSCI Emerging Markets TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	61.563.799,54	61.190.165,72	81.436.457,82
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	40,67	42,98	37,79
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		1.513.800	1.423.800	2.154.800
ComStage F.A.Z. Index UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	23.333.029,40	33.706.238,02	93.867.048,17
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	24,38	21,76	17,61
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		957.250	1.549.250	5.330.000
ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	10.658.864,27	15.086.158,45	11.815.546,58
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	72,32	82,26	64,43
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		147.390	183.390	183.390
ComStage S&P SMIT 40 Index TRN UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	10.658.586,66	23.868.961,24	27.495.156,01
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	EUR	133,23	126,96	127,88
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		80.000	188.000	215.000
ComStage FTSE China A50 UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	23.441.760,87	44.148.207,38	-
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	164,50	87,94	-
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		142.500	502.000	-
ComStage MSCI World with EM Exposure Net UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	USD	4.488.181,80	42.347.422,22	-
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilkategorie I	USD	23,14	24,97	-
Anzahl der Anteile				
Anteilkategorie I		194.000	1.696.000	-

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Statistische Angaben

		30. Juni 2015	30. Juni 2014	30. Juni 2013
ComStage MDAX® TR UCITS ETF				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	24.506.904,67	52.142.130,38	-
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	19,51	16,79	-
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		1.256.000	3.106.000	-
ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF*				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	9.043.611,41	-	-
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	16,72	-	-
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		541.000	-	-
*Der Teilfonds wurde am 11. Juli 2014 aufgelegt.				
ComStage S&P 500 Euro Daily Hedged Net TR UCITS ETF*				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	5.428.631,61	-	-
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	34,47	-	-
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		157.500	-	-
*Der Teilfonds wurde am 11. Juli 2014 aufgelegt.				
ComStage MSCI Italy TRN UCITS ETF*				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	22.194.476,44	-	-
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	102,28	-	-
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		217.000	-	-
*Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2015 aufgelegt.				
ComStage MSCI Spain TRN UCITS ETF*				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	21.120.496,46	-	-
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	20,21	-	-
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		1.045.000	-	-
*Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2015 aufgelegt.				
ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF*				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	29.516.067,84	-	-
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	10,54	-	-
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		2.800.000	-	-
*Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2015 aufgelegt.				

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Statistische Angaben

		30. Juni 2015	30. Juni 2014	30. Juni 2013
ComStage ShortMDAX TR UCITS ETF*				
Nettovermögen je Teilfonds	EUR	33.119.328,21	-	-
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteilklasse I	EUR	32,89	-	-
Anzahl der Anteile				
Anteilklasse I		1.007.000	-	-
*Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2015 aufgelegt.				

Konsolidiert

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		7.359.587.705,66
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(342.763.866,66)
Wertpapierbestand zum Marktwert		7.016.823.839,00
Bankguthaben		7.822.552,73
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	126.073.365,25
Sonstige Forderungen	8	609.796,62
Vermögen insgesamt		7.151.329.553,60
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		3.186,09
Pauschalgebühr	6.2	5.036.127,60
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		3.256.560,91
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	41.544.005,22
Verbindlichkeiten insgesamt		49.839.879,82
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres / Berichtszeitraums		7.101.489.673,78

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr / den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Bankzinsen		0,07
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	8	1.440.926,60
Erträge insgesamt		1.440.926,67
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	13.768.320,04
Bankzinsen		861,39
Aufwendungen insgesamt		13.769.181,43
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(12.328.254,76)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapiieranlagen	2.3	813.917.897,59
Fremdwährungsgeschäften		(56.435,68)
Swaps	2.2	(114.546.056,49)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr / den Berichtszeitraum		686.987.150,66
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapiieranlagen	2.2	(644.988.930,45)
Swaps	2.2, 7	66.072.357,24
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		108.070.577,45
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		3.217.480.825,13
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(2.164.790.621,24)
Ausschüttungen	11	(1.487.340,35)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres / Berichtszeitraums		5.455.749.326,82
Umrechnungsdifferenz		486.466.905,97
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres / Berichtszeitraums		7.101.489.673,78

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage DAX® TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		530.828.850,95
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(26.990.052,64)
Wertpapierbestand zum Marktwert		503.838.798,31
Bankguthaben		113.318,14
Vermögen insgesamt		503.952.116,45
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	138.158,05
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	2.228.484,55
Verbindlichkeiten insgesamt		2.366.642,60
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		501.585.473,85

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	430.342,39
Aufwendungen insgesamt		430.342,39
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(430.342,39)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	131.048.229,50
Swaps	2.2	(9.952.008,81)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		120.665.878,30
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(62.679.090,04)
Swaps	2.2, 7	1.288.519,99
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		59.275.308,25
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		39.707.618,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(219.847.484,80)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		622.450.032,40
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		501.585.473,85

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	6.382.000	350.000	(2.103.500)	4.628.500

ComStage DAX® TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
291.792	ADIDAS AG	EUR	20.031.520,80	3,99
137.735	ALLIANZ SE	EUR	19.241.579,50	3,84
227.383	ASML HOLDING NV	EUR	21.078.404,10	4,20
244.816	BASF SE	EUR	19.296.397,12	3,85
194.594	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	19.105.238,92	3,81
266.390	BEIERSDORF AG	EUR	20.016.544,60	3,99
90.915	CONTINENTAL AG	EUR	19.296.708,75	3,85
251.789	DAIMLER AG	EUR	20.556.053,96	4,10
735.031	DEUTSCHE BANK AG	EUR	19.809.085,45	3,95
307.114	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	22.803.214,50	4,55
1.580.034	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	18.273.093,21	3,64
1.558.485	E.ON AG	EUR	18.623.895,75	3,71
275.370	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	19.587.068,10	3,91
208.931	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	21.018.458,60	4,19
1.933.445	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	21.519.242,85	4,29
1.237.587	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	20.791.461,60	4,15
690.915	K+S AG	EUR	26.106.223,28	5,19
424.378	LANXESS AG	EUR	22.445.352,42	4,47
114.762	LINDE AG	EUR	19.498.063,80	3,89
206.179	MERCK KGAA	EUR	18.428.279,02	3,67
121.448	MUNICH RE	EUR	19.310.232,00	3,85
914.342	RWE AG	EUR	17.633.085,47	3,52
215.602	SIEMENS AG	EUR	19.479.640,70	3,88
880.683	THYSENKRUPP AG	EUR	20.550.737,81	4,10
92.977	VOLKSWAGEN AG	EUR	19.339.216,00	3,86
			503.838.798,31	100,45
Wertpapierbestand insgesamt			503.838.798,31	100,45

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) DAX® INDEX 17.12.2015	EUR	507.107.647,00	(2.228.484,55)
			(2.228.484,55)
Swap-Kontrakte insgesamt			(2.228.484,55)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	503.838.798,31	100,45
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(2.228.484,55)	(0,44)
Bankguthaben	113.318,14	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(138.158,05)	(0,03)
Nettovermögen insgesamt	501.585.473,85	100,00

ComStage DAX® TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	100,45
	100,00	100,45

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	92,10
Niederlande	8,31	8,35
	100,00	100,45

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		304.311.168,02
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(15.995.486,81)
Wertpapierbestand zum Marktwert		288.315.681,21
Bankguthaben		77.015,21
Vermögen insgesamt		288.392.696,42
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	85.697,06
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	1.471.644,62
Verbindlichkeiten insgesamt		1.557.341,68
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		286.835.354,74

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	204.166,80
Aufwendungen insgesamt		204.166,80
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(204.166,80)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	54.829.313,26
Swaps	2.2	(4.438.063,32)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		50.187.083,14
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(29.520.484,60)
Swaps	2.2, 7	(1.960.043,67)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		18.706.554,87
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		80.054.781,05
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(66.954.669,60)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		255.028.688,42
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		286.835.354,74

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	4.156.000	1.186.500	(1.070.000)	4.272.500

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
166.974	ADIDAS AG	EUR	11.462.765,10	4,00
78.817	ALLIANZ SE	EUR	11.010.734,90	3,84
130.118	ASML HOLDING NV	EUR	12.061.938,60	4,21
140.093	BASF SE	EUR	11.042.130,26	3,85
111.354	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	10.932.735,72	3,81
152.438	BEIERSDORF AG	EUR	11.454.191,32	3,99
52.025	CONTINENTAL AG	EUR	11.042.306,25	3,85
144.083	DAIMLER AG	EUR	11.762.936,12	4,10
420.613	DEUTSCHE BANK AG	EUR	11.335.520,35	3,95
175.743	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	13.048.917,75	4,54
904.156	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	10.456.564,14	3,65
891.825	E.ON AG	EUR	10.657.308,75	3,72
157.577	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	11.208.452,01	3,91
119.558	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	12.027.534,80	4,19
1.106.392	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	12.314.142,96	4,29
708.195	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	11.897.676,00	4,15
395.368	K+S AG	EUR	14.938.979,88	5,20
242.845	LANXESS AG	EUR	12.844.072,05	4,48
65.671	LINDE AG	EUR	11.157.502,90	3,89
117.983	MERCK KGAA	EUR	10.545.320,54	3,68
69.497	MUNICH RE	EUR	11.050.023,00	3,85
523.222	RWE AG	EUR	10.090.336,27	3,52
123.376	SIEMENS AG	EUR	11.147.021,60	3,89
503.961	THYSENKRUPP AG	EUR	11.759.929,94	4,10
53.205	VOLKSWAGEN AG	EUR	11.066.640,00	3,86
			288.315.681,21	100,52
Wertpapierbestand insgesamt			288.315.681,21	100,52

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) EURO STOXX 50® NR 17.12.2015	EUR	289.124.679,00	(1.471.644,62)
			(1.471.644,62)
Swap-Kontrakte insgesamt			(1.471.644,62)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	288.315.681,21	100,52
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(1.471.644,62)	(0,51)
Bankguthaben	77.015,21	0,03
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(85.697,06)	(0,04)
Nettovermögen insgesamt	286.835.354,74	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	100,52
	100,00	100,52

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	92,16
Niederlande	8,31	8,36
	100,00	100,52

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		56.023.059,28
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(2.849.426,01)
Wertpapierbestand zum Marktwert		53.173.633,27
Bankguthaben		9.584,41
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	449.082,56
Vermögen insgesamt		53.632.300,24
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	47.094,25
Verbindlichkeiten insgesamt		47.094,25
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		53.585.205,99

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	135.868,43
Aufwendungen insgesamt		135.868,43
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(135.868,43)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	12.787.498,11
Swaps	2.2	(2.968.188,28)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		9.683.441,40
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(5.889.444,97)
Swaps	2.2, 7	(1.576.964,17)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		2.217.032,26
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(5.129.752,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		56.497.925,73
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		53.585.205,99

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	1.606.875	-	(145.000)	1.461.875

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
30.795	ADIDAS AG	EUR	2.114.076,75	3,95
14.536	ALLIANZ SE	EUR	2.030.679,20	3,79
23.998	ASML HOLDING NV	EUR	2.224.614,60	4,15
25.837	BASF SE	EUR	2.036.472,34	3,80
20.537	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2.016.322,66	3,76
28.113	BEIERSDORF AG	EUR	2.112.410,82	3,94
9.595	CONTINENTAL AG	EUR	2.036.538,75	3,80
26.573	DAIMLER AG	EUR	2.169.419,72	4,05
77.572	DEUTSCHE BANK AG	EUR	2.090.565,40	3,90
32.412	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2.406.591,00	4,49
166.750	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	1.928.463,75	3,60
164.477	E.ON AG	EUR	1.965.500,15	3,67
29.062	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	2.067.180,06	3,86
22.050	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2.218.230,00	4,14
204.049	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	2.271.065,37	4,24
130.612	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	2.194.281,60	4,09
72.916	K+S AG	EUR	2.755.131,06	5,14
44.788	LANXESS AG	EUR	2.368.837,32	4,42
12.112	LINDE AG	EUR	2.057.828,80	3,84
21.759	MERCK KGAA	EUR	1.944.819,42	3,63
12.817	MUNICH RE	EUR	2.037.903,00	3,80
96.496	RWE AG	EUR	1.860.925,36	3,47
22.754	SIEMENS AG	EUR	2.055.823,90	3,84
92.944	THYSENKRUPP AG	EUR	2.168.848,24	4,05
9.813	VOLKSWAGEN AG	EUR	2.041.104,00	3,81
			53.173.633,27	99,23
Wertpapierbestand insgesamt			53.173.633,27	99,23

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 NR 17.12.2015	EUR	56.985.111,00	449.082,56
			449.082,56
Swap-Kontrakte insgesamt			449.082,56

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	53.173.633,27	99,23
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	449.082,56	0,84
Bankguthaben	9.584,41	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(47.094,25)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	53.585.205,99	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	99,23
	100,00	99,23

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	90,99
Niederlande	8,31	8,24
	100,00	99,23

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		167.056.628,19
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(8.769.442,81)
Wertpapierbestand zum Marktwert		158.287.185,38
Bankguthaben		22.188,89
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	6.612.205,50
Vermögen insgesamt		164.921.579,77
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	114.038,67
Verbindlichkeiten insgesamt		114.038,67
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		164.807.541,10

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	305.016,35
Aufwendungen insgesamt		305.016,35
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(305.016,35)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	35.339.339,62
Swaps	2.2	(4.991.124,27)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		30.043.199,00
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(16.687.712,43)
Swaps	2.2, 7	7.229.542,17
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		20.585.028,74
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		9.997.905,71
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(4.015.215,20)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		138.239.821,85
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		164.807.541,10

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	2.159.000	148.800	(61.000)	2.246.800

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
91.670	ADIDAS AG	EUR	6.293.145,50	3,82
43.271	ALLIANZ SE	EUR	6.044.958,70	3,67
71.436	ASML HOLDING NV	EUR	6.622.117,20	4,02
76.912	BASF SE	EUR	6.062.203,84	3,68
61.134	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	6.002.136,12	3,64
83.689	BEIERSDORF AG	EUR	6.288.391,46	3,82
28.562	CONTINENTAL AG	EUR	6.062.284,50	3,68
79.102	DAIMLER AG	EUR	6.457.887,28	3,92
230.919	DEUTSCHE BANK AG	EUR	6.223.267,05	3,78
96.483	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	7.163.862,75	4,34
496.388	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	5.740.727,22	3,48
489.618	E.ON AG	EUR	5.850.935,10	3,55
86.511	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	6.153.527,43	3,73
65.638	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	6.603.182,80	4,01
607.416	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	6.760.540,08	4,10
388.805	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	6.531.924,00	3,96
217.059	K+S AG	EUR	8.201.574,32	4,97
133.324	LANXESS AG	EUR	7.051.506,36	4,28
36.054	LINDE AG	EUR	6.125.574,60	3,72
64.775	MERCK KGAA	EUR	5.789.589,50	3,51
38.154	MUNICH RE	EUR	6.066.486,00	3,68
287.251	RWE AG	EUR	5.539.635,54	3,36
67.734	SIEMENS AG	EUR	6.119.766,90	3,71
276.678	THYSENKRUPP AG	EUR	6.456.281,13	3,92
29.210	VOLKSWAGEN AG	EUR	6.075.680,00	3,69
			158.287.185,38	96,04
Wertpapierbestand insgesamt			158.287.185,38	96,04

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 NR 17.12.2015	EUR	171.367.254,00	6.612.205,50
			6.612.205,50
Swap-Kontrakte insgesamt			6.612.205,50

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	158.287.185,38	96,04
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	6.612.205,50	4,01
Bankguthaben	22.188,89	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(114.038,67)	(0,06)
Nettovermögen insgesamt	164.807.541,10	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	96,04
	100,00	96,04

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	88,06
Niederlande	8,31	7,98
	100,00	96,04

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		28.110.968,04
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.184.125,42)
Wertpapierbestand zum Marktwert		26.926.842,62
Bankguthaben		14.534,86
Vermögen insgesamt		26.941.377,48
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	15.676,48
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	306.252,41
Verbindlichkeiten insgesamt		321.928,89
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		26.619.448,59

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	54.526,68
Aufwendungen insgesamt		54.526,68
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(54.526,68)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	4.269.000,45
Swaps	2.2	(133.733,97)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		4.080.739,80
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(3.157.212,21)
Swaps	2.2, 7	257.534,09
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		1.181.061,68
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		10.084.204,79
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(19.435.848,30)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		34.790.030,42
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		26.619.448,59

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	423.000	97.100	(253.000)	267.100

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
15.594	ADIDAS AG	EUR	1.070.528,10	4,02
7.361	ALLIANZ SE	EUR	1.028.331,70	3,86
12.152	ASML HOLDING NV	EUR	1.126.490,40	4,23
13.084	BASF SE	EUR	1.031.280,88	3,87
10.400	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.021.072,00	3,84
14.237	BEIERSDORF AG	EUR	1.069.768,18	4,02
4.859	CONTINENTAL AG	EUR	1.031.322,75	3,87
13.456	DAIMLER AG	EUR	1.098.547,84	4,13
39.282	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.058.649,90	3,98
16.413	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.218.665,25	4,58
84.442	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	976.571,73	3,67
83.291	E.ON AG	EUR	995.327,45	3,74
14.717	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.046.820,21	3,93
11.166	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.123.299,60	4,22
103.330	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.150.062,90	4,32
66.141	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	1.111.168,80	4,17
36.925	K+S AG	EUR	1.395.211,13	5,24
22.680	LANXESS AG	EUR	1.199.545,20	4,51
6.133	LINDE AG	EUR	1.041.996,70	3,91
11.019	MERCK KGAA	EUR	984.878,22	3,70
6.491	MUNICH RE	EUR	1.032.069,00	3,88
48.865	RWE AG	EUR	942.361,53	3,54
11.522	SIEMENS AG	EUR	1.041.012,70	3,91
47.067	THYSENKRUPP AG	EUR	1.098.308,45	4,13
4.969	VOLKSWAGEN AG	EUR	1.033.552,00	3,88
			26.926.842,62	101,15
Wertpapierbestand insgesamt			26.926.842,62	101,15

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS NR 17.12.2015	EUR	27.815.083,00	(306.252,41)
			(306.252,41)
Swap-Kontrakte insgesamt			(306.252,41)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	26.926.842,62	101,15
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(306.252,41)	(1,15)
Bankguthaben	14.534,86	0,05
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(15.676,48)	(0,05)
Nettovermögen insgesamt	26.619.448,59	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	101,15
	100,00	101,15

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	92,75
Niederlande	8,31	8,40
	100,00	101,15

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		67.605.894,92
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(3.438.529,62)
Vermögen insgesamt		69.215.206,26
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	58.263,62
Verbindlichkeiten insgesamt		58.263,62
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		69.156.942,64

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	179.476,32
Aufwendungen insgesamt		179.476,32
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(179.476,32)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	11.970.602,35
Swaps	2.2	(8.312.165,46)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		3.478.960,57
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(10.228.999,58)
Swaps	2.2, 7	13.381.434,58
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		6.631.395,57
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		22.070.615,50
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(70.265.968,10)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		110.720.899,67
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		69.156.942,64

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	2.749.000	513.000	(1.753.000)	1.509.000

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
37.162	ADIDAS AG	EUR	2.551.171,30	3,69
17.541	ALLIANZ SE	EUR	2.450.477,70	3,54
28.959	ASML HOLDING NV	EUR	2.684.499,30	3,88
31.179	BASF SE	EUR	2.457.528,78	3,55
24.783	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2.433.194,94	3,52
33.926	BEIERSDORF AG	EUR	2.549.199,64	3,69
11.579	CONTINENTAL AG	EUR	2.457.642,75	3,55
32.067	DAIMLER AG	EUR	2.617.949,88	3,79
93.611	DEUTSCHE BANK AG	EUR	2.522.816,45	3,65
39.113	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2.904.140,25	4,20
201.227	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	2.327.190,26	3,37
198.483	E.ON AG	EUR	2.371.871,85	3,43
35.070	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	2.494.529,10	3,61
26.609	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2.676.865,40	3,87
246.237	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	2.740.617,81	3,96
157.617	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	2.647.965,60	3,83
87.993	K+S AG	EUR	3.324.815,51	4,81
54.049	LANXESS AG	EUR	2.858.651,61	4,13
14.616	LINDE AG	EUR	2.483.258,40	3,59
26.259	MERCK KGAA	EUR	2.347.029,42	3,39
15.467	MUNICH RE	EUR	2.459.253,00	3,56
116.446	RWE AG	EUR	2.245.661,11	3,25
27.458	SIEMENS AG	EUR	2.480.830,30	3,59
112.161	THYSSENKRUPP AG	EUR	2.617.276,94	3,78
11.841	VOLKSWAGEN AG	EUR	2.462.928,00	3,56
			64.167.365,30	92,79
Wertpapierbestand insgesamt			64.167.365,30	92,79

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 BANKS NR 17.12.2015	EUR	68.766.923,00	5.036.592,59
			5.036.592,59
Swap-Kontrakte insgesamt			5.036.592,59

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	64.167.365,30	92,79
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	5.036.592,59	7,28
Bankguthaben	11.248,37	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(58.263,62)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	69.156.942,64	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	92,79
	100,00	92,79

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	85,08
Niederlande	8,31	7,71
	100,00	92,79

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		18.997.277,83
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(952.905,46)
Wertpapierbestand zum Marktwert		18.044.372,37
Bankguthaben		3.403,88
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	258.343,79
Vermögen insgesamt		18.306.120,04
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	16.574,50
Verbindlichkeiten insgesamt		16.574,50
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		18.289.545,54

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	66.468,25
Aufwendungen insgesamt		66.468,25
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(66.468,25)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	5.550.296,47
Swaps	2.2	(4.797.934,32)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		685.893,90
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(3.202.357,38)
Swaps	2.2, 7	625.205,65
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(1.891.257,83)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(19.758.433,55)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		39.939.236,92
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		18.289.545,54

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	516.000	-	(266.500)	249.500

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
10.450	ADIDAS AG	EUR	717.392,50	3,92
4.933	ALLIANZ SE	EUR	689.140,10	3,77
8.143	ASML HOLDING NV	EUR	754.856,10	4,13
8.768	BASF SE	EUR	691.093,76	3,78
6.969	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	684.216,42	3,74
9.542	BEIERSDORF AG	EUR	716.985,88	3,92
3.256	CONTINENTAL AG	EUR	691.086,00	3,78
9.018	DAIMLER AG	EUR	736.229,52	4,03
26.324	DEUTSCHE BANK AG	EUR	709.431,80	3,88
10.999	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	816.675,75	4,47
56.586	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	654.417,09	3,58
55.815	E.ON AG	EUR	666.989,25	3,65
9.862	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	701.484,06	3,84
7.482	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	752.689,20	4,12
69.243	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	770.674,59	4,21
44.324	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	744.643,20	4,07
24.744	K+S AG	EUR	934.952,04	5,10
15.197	LANXESS AG	EUR	803.769,33	4,39
4.110	LINDE AG	EUR	698.289,00	3,82
7.384	MERCK KGAA	EUR	659.981,92	3,61
4.350	MUNICH RE	EUR	691.650,00	3,78
32.746	RWE AG	EUR	631.506,61	3,45
7.721	SIEMENS AG	EUR	697.592,35	3,81
31.540	THYSENKRUPP AG	EUR	735.985,90	4,02
3.330	VOLKSWAGEN AG	EUR	692.640,00	3,79
			18.044.372,37	98,66
Wertpapierbestand insgesamt			18.044.372,37	98,66

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 BASIC RESOURCES NR 17.12.2015	EUR	19.306.474,00	258.343,79
			258.343,79
Swap-Kontrakte insgesamt			258.343,79

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	18.044.372,37	98,66
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	258.343,79	1,41
Bankguthaben	3.403,88	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(16.574,50)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	18.289.545,54	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	98,66
	100,00	98,66

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	90,46
Niederlande	8,31	8,20
	100,00	98,66

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		16.204.455,40
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(812.862,48)
Wertpapierbestand zum Marktwert		15.391.592,92
Bankguthaben		2.972,69
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	407.222,43
Vermögen insgesamt		15.801.788,04
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	13.708,65
Verbindlichkeiten insgesamt		13.708,65
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		15.788.079,39

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	56.980,51
Aufwendungen insgesamt		56.980,51
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(56.980,51)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	4.651.723,76
Swaps	2.2	714.528,61
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		5.309.271,86
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(2.903.916,30)
Swaps	2.2, 7	(74.580,89)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		2.330.774,67
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(24.493.874,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		37.951.178,72
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		15.788.079,39

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	263.000	-	(170.000)	93.000

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
8.914	ADIDAS AG	EUR	611.946,10	3,88
4.208	ALLIANZ SE	EUR	587.857,60	3,72
6.946	ASML HOLDING NV	EUR	643.894,20	4,08
7.479	BASF SE	EUR	589.494,78	3,73
5.945	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	583.680,10	3,70
8.137	BEIERSDORF AG	EUR	611.414,18	3,87
2.777	CONTINENTAL AG	EUR	589.418,25	3,73
7.692	DAIMLER AG	EUR	627.974,88	3,98
22.454	DEUTSCHE BANK AG	EUR	605.135,30	3,83
9.382	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	696.613,50	4,41
48.267	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	558.207,86	3,54
47.609	E.ON AG	EUR	568.927,55	3,60
8.412	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	598.345,56	3,79
6.383	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	642.129,80	4,07
59.064	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	657.382,32	4,16
37.808	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	635.174,40	4,02
21.107	K+S AG	EUR	797.528,00	5,06
12.964	LANXESS AG	EUR	685.665,96	4,34
3.506	LINDE AG	EUR	595.669,40	3,77
6.299	MERCK KGAA	EUR	563.004,62	3,57
3.710	MUNICH RE	EUR	589.890,00	3,74
27.932	RWE AG	EUR	538.668,62	3,41
6.586	SIEMENS AG	EUR	595.045,10	3,77
26.904	THYSENKRUPP AG	EUR	627.804,84	3,98
2.840	VOLKSWAGEN AG	EUR	590.720,00	3,74
			15.391.592,92	97,49
Wertpapierbestand insgesamt			15.391.592,92	97,49

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 CHEMICALS NR 17.12.2015	EUR	16.468.203,00	407.222,43
			407.222,43
Swap-Kontrakte insgesamt			407.222,43

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	15.391.592,92	97,49
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	407.222,43	2,58
Bankguthaben	2.972,69	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(13.708,65)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	15.788.079,39	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	97,49
	100,00	97,49

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	89,39
Niederlande	8,31	8,10
	100,00	97,49

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		6.673.926,38
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(334.747,78)
Wertpapierbestand zum Marktwert		6.339.178,60
Bankguthaben		1.914,36
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	271.277,66
Vermögen insgesamt		6.612.370,62
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	6.629,94
Verbindlichkeiten insgesamt		6.629,94
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		6.605.740,68

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	39.891,86
Aufwendungen insgesamt		39.891,86
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(39.891,86)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	3.722.899,30
Swaps	2.2	(2.235.763,41)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		1.447.244,03
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.934.310,95)
Swaps	2.2, 7	657.024,64
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		169.957,72
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(20.142.143,05)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		26.577.926,01
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		6.605.740,68

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	415.000	-	(322.500)	92.500

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
3.671	ADIDAS AG	EUR	252.014,15	3,82
1.733	ALLIANZ SE	EUR	242.100,10	3,66
2.861	ASML HOLDING NV	EUR	265.214,70	4,01
3.080	BASF SE	EUR	242.765,60	3,68
2.448	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	240.344,64	3,64
3.351	BEIERSDORF AG	EUR	251.794,14	3,81
1.144	CONTINENTAL AG	EUR	242.814,00	3,68
3.168	DAIMLER AG	EUR	258.635,52	3,92
9.247	DEUTSCHE BANK AG	EUR	249.206,65	3,77
3.864	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	286.902,00	4,34
19.878	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	229.889,07	3,48
19.607	E.ON AG	EUR	234.303,65	3,55
3.464	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	246.394,32	3,73
2.629	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	264.477,40	4,00
24.325	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	270.737,25	4,10
15.572	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	261.609,60	3,96
8.693	K+S AG	EUR	328.465,01	4,97
5.341	LANXESS AG	EUR	282.485,49	4,28
1.444	LINDE AG	EUR	245.335,60	3,71
2.594	MERCK KGAA	EUR	231.851,72	3,51
1.528	MUNICH RE	EUR	242.952,00	3,68
11.504	RWE AG	EUR	221.854,64	3,36
2.713	SIEMENS AG	EUR	245.119,55	3,71
11.080	THYSSENKRUPP AG	EUR	258.551,80	3,91
1.170	VOLKSWAGEN AG	EUR	243.360,00	3,68
			6.339.178,60	95,96
Wertpapierbestand insgesamt			6.339.178,60	95,96

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS NR 17.12.2015	EUR	6.782.535,00	271.277,66
			271.277,66
Swap-Kontrakte insgesamt			271.277,66

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	6.339.178,60	95,96
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	271.277,66	4,11
Bankguthaben	1.914,36	0,03
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(6.629,94)	(0,10)
Nettovermögen insgesamt	6.605.740,68	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	95,96
	100,00	95,96

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	87,99
Niederlande	8,31	7,97
	100,00	95,96

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		5.878.687,46
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(294.890,56)
Wertpapierbestand zum Marktwert		5.583.796,90
Bankguthaben		1.200,68
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	437.730,61
Vermögen insgesamt		6.022.728,19
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	5.115,63
Verbindlichkeiten insgesamt		5.115,63
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		6.017.612,56

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	29.010,29
Aufwendungen insgesamt		29.010,29
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(29.010,29)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	2.258.993,52
Swaps	2.2	679.489,08
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		2.909.472,31
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.423.063,70)
Swaps	2.2, 7	208.930,83
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		1.695.339,44
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(14.929.800,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		19.252.073,12
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		6.017.612,56

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	265.500	-	(200.000)	65.500

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
3.234	ADIDAS AG	EUR	222.014,10	3,69
1.526	ALLIANZ SE	EUR	213.182,20	3,54
2.520	ASML HOLDING NV	EUR	233.604,00	3,88
2.713	BASF SE	EUR	213.838,66	3,55
2.157	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	211.774,26	3,52
2.953	BEIERSDORF AG	EUR	221.888,42	3,69
1.008	CONTINENTAL AG	EUR	213.948,00	3,56
2.790	DAIMLER AG	EUR	227.775,60	3,79
8.146	DEUTSCHE BANK AG	EUR	219.534,70	3,65
3.404	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	252.747,00	4,19
17.510	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	202.503,15	3,37
17.273	E.ON AG	EUR	206.412,35	3,43
3.052	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	217.088,76	3,61
2.315	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	232.889,00	3,87
21.428	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	238.493,64	3,96
13.714	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	230.395,20	3,83
7.657	K+S AG	EUR	289.319,75	4,80
4.705	LANXESS AG	EUR	248.847,45	4,14
1.272	LINDE AG	EUR	216.112,80	3,59
2.284	MERCK KGAA	EUR	204.143,92	3,39
1.346	MUNICH RE	EUR	214.014,00	3,56
10.134	RWE AG	EUR	195.434,19	3,25
2.389	SIEMENS AG	EUR	215.846,15	3,59
9.760	THYSSENKRUPP AG	EUR	227.749,60	3,78
1.030	VOLKSWAGEN AG	EUR	214.240,00	3,56
			5.583.796,90	92,79
Wertpapierbestand insgesamt			5.583.796,90	92,79

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES NR 17.12.2015	EUR	5.974.352,00	437.730,61
			437.730,61
Swap-Kontrakte insgesamt			437.730,61

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	5.583.796,90	92,79
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	437.730,61	7,27
Bankguthaben	1.200,68	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(5.115,63)	(0,08)
Nettovermögen insgesamt	6.017.612,56	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	92,79
	100,00	92,79

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	85,08
Niederlande	8,31	7,71
	100,00	92,79

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		41.638.375,71
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(2.117.799,49)
Wertpapierbestand zum Marktwert		39.520.576,22
Bankguthaben		7.394,97
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	1.424.216,47
Vermögen insgesamt		40.952.187,66
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	35.676,58
Verbindlichkeiten insgesamt		35.676,58
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		40.916.511,08

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	102.277,58
Aufwendungen insgesamt		102.277,58
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(102.277,58)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	9.724.006,35
Swaps	2.2	2.269.228,35
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		11.890.957,12
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(4.763.209,25)
Swaps	2.2, 7	(1.039.674,38)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		6.088.073,49
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(15.036.922,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		49.865.359,59
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		40.916.511,08

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	546.500	-	(161.000)	385.500

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
22.888	ADIDAS AG	EUR	1.571.261,20	3,84
10.804	ALLIANZ SE	EUR	1.509.318,80	3,69
17.835	ASML HOLDING NV	EUR	1.653.304,50	4,04
19.203	BASF SE	EUR	1.513.580,46	3,70
15.264	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.498.619,52	3,66
20.895	BEIERSDORF AG	EUR	1.570.050,30	3,84
7.131	CONTINENTAL AG	EUR	1.513.554,75	3,70
19.750	DAIMLER AG	EUR	1.612.390,00	3,94
57.655	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.553.802,25	3,80
24.090	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.788.682,50	4,37
123.938	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	1.433.342,97	3,50
122.246	E.ON AG	EUR	1.460.839,70	3,57
21.600	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.536.408,00	3,75
16.388	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.648.632,80	4,03
151.657	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.687.942,41	4,13
97.074	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	1.630.843,20	3,99
54.195	K+S AG	EUR	2.047.758,08	5,01
33.288	LANXESS AG	EUR	1.760.602,32	4,30
9.002	LINDE AG	EUR	1.529.439,80	3,74
16.173	MERCK KGAA	EUR	1.445.542,74	3,53
9.526	MUNICH RE	EUR	1.514.634,00	3,70
71.719	RWE AG	EUR	1.383.100,92	3,38
16.912	SIEMENS AG	EUR	1.527.999,20	3,73
69.080	THYSSENKRUPP AG	EUR	1.611.981,80	3,94
7.293	VOLKSWAGEN AG	EUR	1.516.944,00	3,71
			39.520.576,22	96,59
Wertpapierbestand insgesamt			39.520.576,22	96,59

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE NR 17.12.2015	EUR	42.353.613,00	1.424.216,47
			1.424.216,47
Swap-Kontrakte insgesamt			1.424.216,47

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	39.520.576,22	96,59
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	1.424.216,47	3,48
Bankguthaben	7.394,97	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(35.676,58)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	40.916.511,08	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	96,59
	100,00	96,59

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	88,56
Niederlande	8,31	8,03
	100,00	96,59

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		67.477.407,10
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(3.432.013,34)
Wertpapierbestand zum Marktwert		64.045.393,76
Bankguthaben		11.138,04
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	2.389.348,18
Vermögen insgesamt		66.445.879,98
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	57.690,48
Verbindlichkeiten insgesamt		57.690,48
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		66.388.189,50

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	161.071,42
Aufwendungen insgesamt		161.071,42
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(161.071,42)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	14.487.213,96
Swaps	2.2	5.168.221,73
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		19.494.364,27
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(7.222.317,97)
Swaps	2.2, 7	1.085.575,52
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		13.357.621,82
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(14.732.889,60)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		67.763.457,28
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		66.388.189,50

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	646.000	-	(132.000)	514.000

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
37.091	ADIDAS AG	EUR	2.546.297,15	3,84
17.508	ALLIANZ SE	EUR	2.445.867,60	3,68
28.904	ASML HOLDING NV	EUR	2.679.400,80	4,04
31.120	BASF SE	EUR	2.452.878,40	3,69
24.736	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2.428.580,48	3,66
33.863	BEIERSDORF AG	EUR	2.544.465,82	3,83
11.557	CONTINENTAL AG	EUR	2.452.973,25	3,69
32.006	DAIMLER AG	EUR	2.612.969,84	3,94
93.433	DEUTSCHE BANK AG	EUR	2.518.019,35	3,79
39.039	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2.898.645,75	4,37
200.845	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	2.322.772,43	3,50
198.105	E.ON AG	EUR	2.367.354,75	3,57
35.003	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	2.489.763,39	3,75
26.558	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2.671.734,80	4,02
245.768	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	2.735.397,84	4,12
157.315	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	2.642.892,00	3,98
87.825	K+S AG	EUR	3.318.467,63	5,00
53.945	LANXESS AG	EUR	2.853.151,05	4,30
14.588	LINDE AG	EUR	2.478.501,20	3,73
26.208	MERCK KGAA	EUR	2.342.471,04	3,53
15.438	MUNICH RE	EUR	2.454.642,00	3,70
116.224	RWE AG	EUR	2.241.379,84	3,38
27.406	SIEMENS AG	EUR	2.476.132,10	3,73
111.947	THYSENKRUPP AG	EUR	2.612.283,25	3,93
11.819	VOLKSWAGEN AG	EUR	2.458.352,00	3,70
			64.045.393,76	96,47
Wertpapierbestand insgesamt			64.045.393,76	96,47

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 HEALTH CARE NR 17.12.2015	EUR	68.635.960,00	2.389.348,18
			2.389.348,18
Swap-Kontrakte insgesamt			2.389.348,18

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	64.045.393,76	96,47
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	2.389.348,18	3,60
Bankguthaben	11.138,04	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(57.690,48)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	66.388.189,50	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	96,47
	100,00	96,47
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	88,45
Niederlande	8,31	8,02
	100,00	96,47

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		9.713.815,10
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(487.236,16)
Wertpapierbestand zum Marktwert		9.226.578,94
Bankguthaben		2.320,99
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	301.247,47
Vermögen insgesamt		9.530.147,40
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	9.266,44
Verbindlichkeiten insgesamt		9.266,44
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		9.520.880,96

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	41.151,50
Aufwendungen insgesamt		41.151,50
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(41.151,50)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	4.031.972,78
Swaps	2.2	(1.872.025,13)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		2.118.796,15
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.893.720,01)
Swaps	2.2, 7	1.271.452,92
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		1.496.529,06
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(14.714.991,20)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		22.739.343,10
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		9.520.880,96

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	329.000	-	(206.000)	123.000

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
5.343	ADIDAS AG	EUR	366.796,95	3,85
2.522	ALLIANZ SE	EUR	352.323,40	3,70
4.164	ASML HOLDING NV	EUR	386.002,80	4,05
4.483	BASF SE	EUR	353.350,06	3,71
3.563	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	349.815,34	3,67
4.879	BEIERSDORF AG	EUR	366.608,06	3,85
1.665	CONTINENTAL AG	EUR	353.396,25	3,71
4.611	DAIMLER AG	EUR	376.442,04	3,95
13.460	DEUTSCHE BANK AG	EUR	362.747,00	3,81
5.624	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	417.582,00	4,40
28.933	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	334.610,15	3,51
28.539	E.ON AG	EUR	341.041,05	3,58
5.043	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	358.708,59	3,77
3.826	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	384.895,60	4,04
35.405	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	394.057,65	4,14
22.662	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	380.721,60	4,00
12.652	K+S AG	EUR	478.055,82	5,03
7.772	LANXESS AG	EUR	411.061,08	4,33
2.102	LINDE AG	EUR	357.129,80	3,75
3.776	MERCK KGAA	EUR	337.498,88	3,54
2.224	MUNICH RE	EUR	353.616,00	3,71
16.742	RWE AG	EUR	322.869,47	3,39
3.948	SIEMENS AG	EUR	356.701,80	3,75
16.127	THYSENKRUPP AG	EUR	376.323,55	3,95
1.703	VOLKSWAGEN AG	EUR	354.224,00	3,72
			9.226.578,94	96,91
Wertpapierbestand insgesamt			9.226.578,94	96,91

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES NR 17.12.2015	EUR	9.871.626,00	301.247,47
			301.247,47
Swap-Kontrakte insgesamt			301.247,47

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	9.226.578,94	96,91
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	301.247,47	3,16
Bankguthaben	2.320,99	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(9.266,44)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	9.520.880,96	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	96,91
	100,00	96,91

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	88,86
Niederlande	8,31	8,05
	100,00	96,91

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		12.653.927,22
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(634.718,60)
Vermögen insgesamt		12.132.919,16
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	10.595,74
Verbindlichkeiten insgesamt		10.595,74
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		12.122.323,42

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	48.740,82
Aufwendungen insgesamt		48.740,82
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(48.740,82)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	3.928.641,30
Swaps	2.2	1.754.404,94
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		5.634.305,42
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(2.307.773,10)
Swaps	2.2, 7	508.192,84
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		3.834.725,16
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(19.519.102,50)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		27.806.700,76
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		12.122.323,42

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	656.500	-	(425.000)	231.500

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
6.961	ADIDAS AG	EUR	477.872,65	3,94
3.285	ALLIANZ SE	EUR	458.914,50	3,79
5.425	ASML HOLDING NV	EUR	502.897,50	4,15
5.840	BASF SE	EUR	460.308,80	3,80
4.642	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	455.751,56	3,76
6.355	BEIERSDORF AG	EUR	477.514,70	3,94
2.169	CONTINENTAL AG	EUR	460.370,25	3,80
6.006	DAIMLER AG	EUR	490.329,84	4,04
17.535	DEUTSCHE BANK AG	EUR	472.568,25	3,90
7.326	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	543.955,50	4,49
37.690	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	435.884,85	3,60
37.178	E.ON AG	EUR	444.277,10	3,66
6.569	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	467.252,97	3,85
4.984	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	501.390,40	4,14
46.123	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	513.348,99	4,23
29.523	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	495.986,40	4,09
16.482	K+S AG	EUR	622.772,37	5,13
10.124	LANXESS AG	EUR	535.458,36	4,42
2.738	LINDE AG	EUR	465.186,20	3,84
4.919	MERCK KGAA	EUR	439.660,22	3,63
2.897	MUNICH RE	EUR	460.623,00	3,80
21.811	RWE AG	EUR	420.625,14	3,47
5.143	SIEMENS AG	EUR	464.670,05	3,83
21.009	THYSENKRUPP AG	EUR	490.245,02	4,04
2.218	VOLKSWAGEN AG	EUR	461.344,00	3,81
			12.019.208,62	99,15
Wertpapierbestand insgesamt			12.019.208,62	99,15

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 INSURANCE NR 17.12.2015	EUR	12.859.831,00	111.417,58
			111.417,58
Swap-Kontrakte insgesamt			111.417,58

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	12.019.208,62	99,15
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	111.417,58	0,92
Bankguthaben	2.292,96	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(10.595,74)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	12.122.323,42	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	99,15
	100,00	99,15

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	90,91
Niederlande	8,31	8,24
	100,00	99,15

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		8.151.224,18
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(408.858,41)
Vermögen insgesamt		8.232.219,35
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	7.041,83
Verbindlichkeiten insgesamt		7.041,83
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		8.225.177,52

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	31.887,63
Aufwendungen insgesamt		31.887,63
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(31.887,63)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	2.649.451,58
Swaps	2.2	592.450,48
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		3.210.014,43
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.857.456,91)
Swaps	2.2, 7	1.326.801,80
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		2.679.359,32
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(18.035.980,20)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		23.581.798,40
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		8.225.177,52

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	536.000	-	(391.000)	145.000

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
4.484	ADIDAS AG	EUR	307.826,60	3,74
2.116	ALLIANZ SE	EUR	295.605,20	3,59
3.494	ASML HOLDING NV	EUR	323.893,80	3,94
3.762	BASF SE	EUR	296.520,84	3,61
2.990	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	293.558,20	3,57
4.094	BEIERSDORF AG	EUR	307.623,16	3,74
1.397	CONTINENTAL AG	EUR	296.513,25	3,60
3.869	DAIMLER AG	EUR	315.865,16	3,84
11.295	DEUTSCHE BANK AG	EUR	304.400,25	3,70
4.719	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	350.385,75	4,27
24.279	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	280.786,64	3,41
23.948	E.ON AG	EUR	286.178,60	3,48
4.232	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	301.022,16	3,66
3.211	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	323.026,60	3,93
29.711	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	330.683,43	4,02
19.018	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	319.502,40	3,88
10.617	K+S AG	EUR	401.163,35	4,89
6.522	LANXESS AG	EUR	344.948,58	4,19
1.764	LINDE AG	EUR	299.703,60	3,64
3.168	MERCK KGAA	EUR	283.155,84	3,44
1.866	MUNICH RE	EUR	296.694,00	3,61
14.050	RWE AG	EUR	270.954,25	3,29
3.313	SIEMENS AG	EUR	299.329,55	3,64
13.533	THYSENKRUPP AG	EUR	315.792,56	3,84
1.429	VOLKSWAGEN AG	EUR	297.232,00	3,61
			7.742.365,77	94,13
Wertpapierbestand insgesamt			7.742.365,77	94,13

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 MEDIA NR 17.12.2015	EUR	8.283.881,00	488.299,16
			488.299,16
Swap-Kontrakte insgesamt			488.299,16

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	7.742.365,77	94,13
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	488.299,16	5,94
Bankguthaben	1.554,42	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(7.041,83)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	8.225.177,52	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,13
	100,00	94,13

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	86,31
Niederlande	8,31	7,82
	100,00	94,13

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		22.971.399,98
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.147.688,76)
Wertpapierbestand zum Marktwert		21.823.711,22
Bankguthaben		4.146,64
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	1.635.433,11
Vermögen insgesamt		23.463.290,97
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	20.397,26
Verbindlichkeiten insgesamt		20.397,26
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		23.442.893,71

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	70.568,83
Bankzinsen		26,04
Aufwendungen insgesamt		70.594,87
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(70.594,87)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	6.291.280,22
Swaps	2.2	(8.178.926,03)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(1.958.240,68)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(3.198.553,10)
Swaps	2.2, 7	(1.355.455,28)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(6.512.249,06)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		4.950.768,90
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(14.733.915,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		39.738.288,87
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		23.442.893,71

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	498.500	73.500	(230.000)	342.000

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
12.639	ADIDAS AG	EUR	867.667,35	3,70
5.966	ALLIANZ SE	EUR	833.450,20	3,56
9.849	ASML HOLDING NV	EUR	913.002,30	3,89
10.604	BASF SE	EUR	835.807,28	3,57
8.429	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	827.559,22	3,53
11.539	BEIERSDORF AG	EUR	867.040,46	3,70
3.938	CONTINENTAL AG	EUR	835.840,50	3,57
10.906	DAIMLER AG	EUR	890.365,84	3,80
31.838	DEUTSCHE BANK AG	EUR	858.034,10	3,66
13.303	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	987.747,75	4,21
68.439	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	791.497,04	3,38
67.506	E.ON AG	EUR	806.696,70	3,44
11.928	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	848.438,64	3,62
9.050	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	910.430,00	3,88
83.747	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	932.104,11	3,98
53.604	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	900.547,20	3,84
29.927	K+S AG	EUR	1.130.791,70	4,81
18.380	LANXESS AG	EUR	972.118,20	4,15
4.971	LINDE AG	EUR	844.572,90	3,60
8.930	MERCK KGAA	EUR	798.163,40	3,40
5.261	MUNICH RE	EUR	836.499,00	3,57
39.605	RWE AG	EUR	763.782,43	3,26
9.339	SIEMENS AG	EUR	843.778,65	3,60
38.147	THYSSENKRUPP AG	EUR	890.160,25	3,80
4.027	VOLKSWAGEN AG	EUR	837.616,00	3,57
			21.823.711,22	93,09
Wertpapierbestand insgesamt			21.823.711,22	93,09

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 OIL & GAS NR 17.12.2015	EUR	23.304.835,00	1.635.433,11
			1.635.433,11
Swap-Kontrakte insgesamt			1.635.433,11

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	21.823.711,22	93,09
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	1.635.433,11	6,98
Bankguthaben	4.146,64	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(20.397,26)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	23.442.893,71	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	93,09
	100,00	93,09

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	85,36
Niederlande	8,31	7,73
	100,00	93,09

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		10.879.673,68
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(545.702,74)
Wertpapierbestand zum Marktwert		10.333.970,94
Bankguthaben		2.826,02
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	720.432,53
Vermögen insgesamt		11.057.229,49
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	10.040,58
Verbindlichkeiten insgesamt		10.040,58
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		11.047.188,91

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	42.081,07
Aufwendungen insgesamt		42.081,07
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(42.081,07)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	3.789.656,83
Swaps	2.2	908.451,73
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		4.656.027,49
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.862.640,06)
Swaps	2.2, 7	245.350,63
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		3.038.738,06
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(14.668.681,17)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		22.677.132,02
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		11.047.188,91

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	209.500	-	(126.200)	83.300

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
5.985	ADIDAS AG	EUR	410.870,25	3,72
2.825	ALLIANZ SE	EUR	394.652,50	3,57
4.664	ASML HOLDING NV	EUR	432.352,80	3,91
5.021	BASF SE	EUR	395.755,22	3,58
3.991	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	391.836,38	3,55
5.463	BEIERSDORF AG	EUR	410.489,82	3,72
1.865	CONTINENTAL AG	EUR	395.846,25	3,58
5.164	DAIMLER AG	EUR	421.588,96	3,82
15.076	DEUTSCHE BANK AG	EUR	406.298,20	3,68
6.299	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	467.700,75	4,22
32.408	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	374.798,52	3,39
31.965	E.ON AG	EUR	381.981,75	3,46
5.648	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	401.742,24	3,64
4.285	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	431.071,00	3,90
39.656	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	441.371,28	4,00
25.383	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	426.434,40	3,86
14.172	K+S AG	EUR	535.489,02	4,84
8.704	LANXESS AG	EUR	460.354,56	4,17
2.354	LINDE AG	EUR	399.944,60	3,62
4.229	MERCK KGAA	EUR	377.988,02	3,42
2.491	MUNICH RE	EUR	396.069,00	3,59
18.753	RWE AG	EUR	361.651,61	3,27
4.422	SIEMENS AG	EUR	399.527,70	3,62
18.063	THYSSENKRUPP AG	EUR	421.500,11	3,82
1.907	VOLKSWAGEN AG	EUR	396.656,00	3,59
			10.333.970,94	93,54
Wertpapierbestand insgesamt			10.333.970,94	93,54

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS NR 17.12.2015	EUR	11.056.718,00	720.432,53
			720.432,53
Swap-Kontrakte insgesamt			720.432,53

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	10.333.970,94	93,54
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	720.432,53	6,52
Bankguthaben	2.826,02	0,03
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(10.040,58)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	11.047.188,91	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	93,54
	100,00	93,54

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	85,77
Niederlande	8,31	7,77
	100,00	93,54

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		26.127.391,83
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.305.359,40)
Wertpapierbestand zum Marktwert		24.822.032,43
Bankguthaben		4.282,70
Vermögen insgesamt		24.826.315,13
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	21.738,78
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	176.647,33
Verbindlichkeiten insgesamt		198.386,11
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		24.627.929,02

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	50.030,05
Aufwendungen insgesamt		50.030,05
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(50.030,05)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	4.259.891,04
Swaps	2.2	1.097.242,98
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		5.307.103,97
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(2.203.166,06)
Swaps	2.2, 7	(850.873,99)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		2.253.063,92
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		8.936.951,06
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(3.012.216,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		16.450.130,04
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		24.627.929,02

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	685.000	301.800	(120.000)	866.800

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
14.375	ADIDAS AG	EUR	986.843,75	4,01
6.786	ALLIANZ SE	EUR	948.004,20	3,85
11.202	ASML HOLDING NV	EUR	1.038.425,40	4,22
12.061	BASF SE	EUR	950.648,02	3,86
9.587	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	941.251,66	3,82
13.124	BEIERSDORF AG	EUR	986.137,36	4,00
4.479	CONTINENTAL AG	EUR	950.667,75	3,86
12.405	DAIMLER AG	EUR	1.012.744,20	4,11
36.212	DEUTSCHE BANK AG	EUR	975.913,40	3,96
15.130	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.123.402,50	4,56
77.841	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	900.231,17	3,66
76.778	E.ON AG	EUR	917.497,10	3,73
13.566	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	964.949,58	3,92
10.293	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.035.475,80	4,20
95.252	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.060.154,76	4,30
60.970	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	1.024.296,00	4,16
34.039	K+S AG	EUR	1.286.163,62	5,22
20.906	LANXESS AG	EUR	1.105.718,34	4,49
5.654	LINDE AG	EUR	960.614,60	3,90
10.158	MERCK KGAA	EUR	907.922,04	3,69
5.983	MUNICH RE	EUR	951.297,00	3,86
45.045	RWE AG	EUR	868.692,83	3,53
10.622	SIEMENS AG	EUR	959.697,70	3,90
43.387	THYSSENKRUPP AG	EUR	1.012.435,65	4,11
4.581	VOLKSWAGEN AG	EUR	952.848,00	3,87
			24.822.032,43	100,79
Wertpapierbestand insgesamt			24.822.032,43	100,79

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 REAL ESTATE NR 17.12.2015	EUR	26.506.509,00	(176.647,33)
			(176.647,33)
Swap-Kontrakte insgesamt			(176.647,33)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	24.822.032,43	100,79
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(176.647,33)	(0,72)
Bankguthaben	4.282,70	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(21.738,78)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	24.627.929,02	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	100,79
	100,00	100,79

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	92,41
Niederlande	8,31	8,38
	100,00	100,79

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		6.837.376,83
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(342.994,13)
Wertpapierbestand zum Marktwert		6.494.382,70
Bankguthaben		1.356,05
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	385.965,23
Vermögen insgesamt		6.881.703,98
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	5.878,88
Verbindlichkeiten insgesamt		5.878,88
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		6.875.825,10

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	21.268,39
Bankzinsen		28,40
Aufwendungen insgesamt		21.296,79
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(21.296,79)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	1.786.354,03
Swaps	2.2	(1.024.378,44)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		740.678,80
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(970.035,46)
Swaps	2.2, 7	864.846,13
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		635.489,47
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(5.025.684,30)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		11.266.019,93
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		6.875.825,10

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	194.500	-	(91.000)	103.500

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
3.761	ADIDAS AG	EUR	258.192,65	3,76
1.775	ALLIANZ SE	EUR	247.967,50	3,61
2.931	ASML HOLDING NV	EUR	271.703,70	3,95
3.156	BASF SE	EUR	248.755,92	3,62
2.508	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	246.235,44	3,58
3.435	BEIERSDORF AG	EUR	258.105,90	3,75
1.172	CONTINENTAL AG	EUR	248.757,00	3,62
3.245	DAIMLER AG	EUR	264.921,80	3,85
9.475	DEUTSCHE BANK AG	EUR	255.351,25	3,71
3.959	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	293.955,75	4,28
20.365	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	235.521,23	3,43
20.089	E.ON AG	EUR	240.063,55	3,49
3.549	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	252.440,37	3,67
2.693	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	270.915,80	3,94
24.922	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	277.381,86	4,03
15.952	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	267.993,60	3,90
8.906	K+S AG	EUR	336.513,21	4,89
5.470	LANXESS AG	EUR	289.308,30	4,21
1.479	LINDE AG	EUR	251.282,10	3,65
2.658	MERCK KGAA	EUR	237.572,04	3,46
1.565	MUNICH RE	EUR	248.835,00	3,62
11.783	RWE AG	EUR	227.235,16	3,30
2.779	SIEMENS AG	EUR	251.082,65	3,65
11.352	THYSSENKRUPP AG	EUR	264.898,92	3,85
1.199	VOLKSWAGEN AG	EUR	249.392,00	3,63
			6.494.382,70	94,45
Wertpapierbestand insgesamt			6.494.382,70	94,45

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 RETAIL NR 17.12.2015	EUR	6.948.782,00	385.965,23
			385.965,23
Swap-Kontrakte insgesamt			385.965,23

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	6.494.382,70	94,45
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	385.965,23	5,61
Bankguthaben	1.356,05	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(5.878,88)	(0,08)
Nettovermögen insgesamt	6.875.825,10	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,45
	100,00	94,45

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	86,60
Niederlande	8,31	7,85
	100,00	94,45

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		9.356.184,81
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(469.290,15)
Wertpapierbestand zum Marktwert		8.886.894,66
Bankguthaben		2.023,75
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	331.173,49
Vermögen insgesamt		9.220.091,90
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	8.672,41
Verbindlichkeiten insgesamt		8.672,41
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		9.211.419,49

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	46.884,57
Aufwendungen insgesamt		46.884,57
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(46.884,57)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	4.029.945,95
Swaps	2.2	(61.246,75)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		3.921.814,63
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(2.425.017,00)
Swaps	2.2, 7	2.436.838,52
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		3.933.636,15
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(27.661.390,40)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		32.939.173,74
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		9.211.419,49

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	825.500	-	(636.500)	189.000

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
5.147	ADIDAS AG	EUR	353.341,55	3,84
2.430	ALLIANZ SE	EUR	339.471,00	3,69
4.011	ASML HOLDING NV	EUR	371.819,70	4,04
4.318	BASF SE	EUR	340.344,76	3,69
3.432	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	336.953,76	3,66
4.699	BEIERSDORF AG	EUR	353.082,86	3,83
1.604	CONTINENTAL AG	EUR	340.449,00	3,70
4.441	DAIMLER AG	EUR	362.563,24	3,94
12.965	DEUTSCHE BANK AG	EUR	349.406,75	3,79
5.417	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	402.212,25	4,37
27.870	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	322.316,55	3,50
27.488	E.ON AG	EUR	328.481,60	3,57
4.857	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	345.478,41	3,75
3.685	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	370.711,00	4,02
34.102	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	379.555,26	4,12
21.830	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	366.744,00	3,98
12.187	K+S AG	EUR	460.485,80	4,99
7.485	LANXESS AG	EUR	395.881,65	4,30
2.024	LINDE AG	EUR	343.877,60	3,73
3.636	MERCK KGAA	EUR	324.985,68	3,53
2.142	MUNICH RE	EUR	340.578,00	3,70
16.125	RWE AG	EUR	310.970,63	3,38
3.803	SIEMENS AG	EUR	343.601,05	3,73
15.533	THYSSENKRUPP AG	EUR	362.462,56	3,93
1.640	VOLKSWAGEN AG	EUR	341.120,00	3,70
			8.886.894,66	96,48
Wertpapierbestand insgesamt			8.886.894,66	96,48

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 TECHNOLOGY NR 17.12.2015	EUR	9.508.392,00	331.173,49
			331.173,49
Swap-Kontrakte insgesamt			331.173,49

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	8.886.894,66	96,48
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	331.173,49	3,60
Bankguthaben	2.023,75	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(8.672,41)	(0,10)
Nettovermögen insgesamt	9.211.419,49	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	96,48
	100,00	96,48

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	88,46
Niederlande	8,31	8,02
	100,00	96,48

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		35.358.253,22
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.444.470,09)
Wertpapierbestand zum Marktwert		33.913.783,13
Bankguthaben		12.676,88
Vermögen insgesamt		33.926.460,01
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	13.732,65
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	243.950,77
Verbindlichkeiten insgesamt		257.683,42
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		33.668.776,59

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	53.909,40
Aufwendungen insgesamt		53.909,40
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(53.909,40)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	4.879.454,98
Swaps	2.2	2.380.307,21
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		7.205.852,79
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(3.313.992,22)
Swaps	2.2, 7	(83.058,69)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		3.808.801,88
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		21.080.487,40
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(24.559.277,20)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		33.338.764,51
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		33.668.776,59

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	500.000	241.000	(343.800)	397.200

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
19.641	ADIDAS AG	EUR	1.348.354,65	4,00
9.271	ALLIANZ SE	EUR	1.295.158,70	3,85
15.305	ASML HOLDING NV	EUR	1.418.773,50	4,21
16.479	BASF SE	EUR	1.298.874,78	3,86
13.098	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.285.961,64	3,82
17.931	BEIERSDORF AG	EUR	1.347.335,34	4,00
6.120	CONTINENTAL AG	EUR	1.298.970,00	3,86
16.948	DAIMLER AG	EUR	1.383.634,72	4,11
49.476	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.333.378,20	3,96
20.672	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.534.896,00	4,56
106.354	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	1.229.984,01	3,65
104.903	E.ON AG	EUR	1.253.590,85	3,72
18.535	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.318.394,55	3,92
14.063	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.414.737,80	4,20
130.142	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.448.480,46	4,30
83.303	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	1.399.490,40	4,16
46.506	K+S AG	EUR	1.757.229,21	5,22
28.565	LANXESS AG	EUR	1.510.802,85	4,49
7.725	LINDE AG	EUR	1.312.477,50	3,90
13.878	MERCK KGAA	EUR	1.240.415,64	3,68
8.175	MUNICH RE	EUR	1.299.825,00	3,86
61.545	RWE AG	EUR	1.186.895,33	3,53
14.512	SIEMENS AG	EUR	1.311.159,20	3,89
59.280	THYSENKRUPP AG	EUR	1.383.298,80	4,11
6.258	VOLKSWAGEN AG	EUR	1.301.664,00	3,87
			33.913.783,13	100,73
Wertpapierbestand insgesamt			33.913.783,13	100,73

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS NR 17.12.2015	EUR	34.974.520,00	(243.950,77)
			(243.950,77)
Swap-Kontrakte insgesamt			(243.950,77)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	33.913.783,13	100,73
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(243.950,77)	(0,72)
Bankguthaben	12.676,88	0,04
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(13.732,65)	(0,05)
Nettovermögen insgesamt	33.668.776,59	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	100,73
	100,00	100,73

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	92,36
Niederlande	8,31	8,37
	100,00	100,73

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		10.296.077,20
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(516.438,65)
Wertpapierbestand zum Marktwert		9.779.638,55
Bankguthaben		2.842,20
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	560.172,48
Vermögen insgesamt		10.342.653,23
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	9.831,12
Verbindlichkeiten insgesamt		9.831,12
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		10.332.822,11

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	38.884,04
Bankzinsen		11,07
Aufwendungen insgesamt		38.895,11
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(38.895,11)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	4.035.940,35
Swaps	2.2	442.066,23
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		4.439.111,47
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.586.221,59)
Swaps	2.2, 7	1.192.503,61
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		4.045.393,49
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		4.945.110,90
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(18.063.008,40)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		19.405.326,12
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		10.332.822,11

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	562.000	137.000	(463.000)	236.000

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
5.664	ADIDAS AG	EUR	388.833,60	3,76
2.674	ALLIANZ SE	EUR	373.557,80	3,62
4.414	ASML HOLDING NV	EUR	409.177,80	3,96
4.752	BASF SE	EUR	374.552,64	3,62
3.777	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	370.825,86	3,59
5.169	BEIERSDORF AG	EUR	388.398,66	3,76
1.765	CONTINENTAL AG	EUR	374.621,25	3,63
4.887	DAIMLER AG	EUR	398.974,68	3,86
14.267	DEUTSCHE BANK AG	EUR	384.495,65	3,72
5.961	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	442.604,25	4,28
30.668	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	354.675,42	3,43
30.251	E.ON AG	EUR	361.499,45	3,50
5.345	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	380.189,85	3,68
4.055	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	407.933,00	3,95
37.528	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	417.686,64	4,04
24.021	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	403.552,80	3,91
13.410	K+S AG	EUR	506.696,85	4,91
8.238	LANXESS AG	EUR	435.707,82	4,22
2.228	LINDE AG	EUR	378.537,20	3,66
4.002	MERCK KGAA	EUR	357.698,76	3,46
2.357	MUNICH RE	EUR	374.763,00	3,63
17.745	RWE AG	EUR	342.212,33	3,31
4.185	SIEMENS AG	EUR	378.114,75	3,66
17.094	THYSSENKRUPP AG	EUR	398.888,49	3,86
1.805	VOLKSWAGEN AG	EUR	375.440,00	3,63
			9.779.638,55	94,65
Wertpapierbestand insgesamt			9.779.638,55	94,65

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE NR 17.12.2015	EUR	10.463.551,00	560.172,48
			560.172,48
Swap-Kontrakte insgesamt			560.172,48

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	9.779.638,55	94,65
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	560.172,48	5,42
Bankguthaben	2.842,20	0,03
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(9.831,12)	(0,10)
Nettovermögen insgesamt	10.332.822,11	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,65
	100,00	94,65

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	86,78
Niederlande	8,31	7,87
	100,00	94,65

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		14.771.770,75
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(740.940,51)
Wertpapierbestand zum Marktwert		14.030.830,24
Bankguthaben		3.557,11
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	569.847,66
Vermögen insgesamt		14.604.235,01
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	13.613,60
Verbindlichkeiten insgesamt		13.613,60
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		14.590.621,41

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	68.099,60
Aufwendungen insgesamt		68.099,60
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(68.099,60)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	6.677.375,91
Swaps	2.2	(2.029.989,53)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		4.579.286,78
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(3.185.655,09)
Swaps	2.2, 7	(450.867,18)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		942.764,51
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(31.178.083,60)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		44.825.940,50
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		14.590.621,41

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	571.500	-	(387.000)	184.500

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
8.126	ADIDAS AG	EUR	557.849,90	3,82
3.835	ALLIANZ SE	EUR	535.749,50	3,67
6.332	ASML HOLDING NV	EUR	586.976,40	4,02
6.818	BASF SE	EUR	537.394,76	3,68
5.419	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	532.037,42	3,65
7.418	BEIERSDORF AG	EUR	557.388,52	3,82
2.532	CONTINENTAL AG	EUR	537.417,00	3,68
7.012	DAIMLER AG	EUR	572.459,68	3,92
20.469	DEUTSCHE BANK AG	EUR	551.639,55	3,78
8.552	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	634.986,00	4,35
44.000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	508.860,00	3,49
43.400	E.ON AG	EUR	518.630,00	3,55
7.668	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	545.424,84	3,74
5.819	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	585.391,40	4,01
53.842	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	599.261,46	4,11
34.465	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	579.012,00	3,97
19.241	K+S AG	EUR	727.021,19	4,99
11.818	LANXESS AG	EUR	625.054,02	4,28
3.196	LINDE AG	EUR	543.000,40	3,72
5.742	MERCK KGAA	EUR	513.219,96	3,52
3.382	MUNICH RE	EUR	537.738,00	3,69
25.463	RWE AG	EUR	491.053,96	3,37
6.004	SIEMENS AG	EUR	542.461,40	3,72
24.525	THYSSENKRUPP AG	EUR	572.290,88	3,92
2.589	VOLKSWAGEN AG	EUR	538.512,00	3,69
			14.030.830,24	96,16
Wertpapierbestand insgesamt			14.030.830,24	96,16

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 UTILITIES NR 17.12.2015	EUR	15.012.307,00	569.847,66
			569.847,66
Swap-Kontrakte insgesamt			569.847,66

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	14.030.830,24	96,16
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	569.847,66	3,91
Bankguthaben	3.557,11	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(13.613,60)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	14.590.621,41	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	96,16
	100,00	96,16

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	88,17
Niederlande	8,31	7,99
	100,00	96,16

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		74.543.920,13
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(3.493.257,08)
Wertpapierbestand zum Marktwert		71.050.663,05
Bankguthaben		23.755,30
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	3.971.770,83
Vermögen insgesamt		75.046.189,18
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		121,93
Pauschalgebühr	6.2	114.772,33
Verbindlichkeiten insgesamt		114.894,26
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		74.931.294,92

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	359.221,85
Bankzinsen		4,33
Aufwendungen insgesamt		359.226,18
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(359.226,18)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	2.671.976,00
Fremdwährungsgeschäften		44,16
Swaps	2.2	6.983.054,35
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		9.295.848,33
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(7.638.772,75)
Swaps	2.2, 7	4.534.859,44
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		6.191.935,02
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		19.917.286,12
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(36.224.991,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		85.047.064,78
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		74.931.294,92

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	460.500	110.800	(189.000)	382.300

ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
36.931	ADIDAS AG	EUR	2.824.845,91	3,77
17.432	ALLIANZ SE	EUR	2.713.356,00	3,62
28.779	ASML HOLDING NV	EUR	2.972.477,58	3,97
30.985	BASF SE	EUR	2.721.141,25	3,63
24.629	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2.694.219,41	3,60
33.717	BEIERSDORF AG	EUR	2.822.820,55	3,77
11.507	CONTINENTAL AG	EUR	2.721.278,35	3,63
31.867	DAIMLER AG	EUR	2.898.727,10	3,87
93.029	DEUTSCHE BANK AG	EUR	2.793.445,97	3,73
38.870	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	3.215.689,83	4,29
199.979	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	2.576.874,01	3,44
197.249	E.ON AG	EUR	2.626.309,29	3,50
34.852	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	2.762.127,16	3,69
26.443	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2.963.956,73	3,96
244.707	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	3.034.622,76	4,05
156.634	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	2.931.962,93	3,91
87.445	K+S AG	EUR	3.681.438,62	4,90
53.712	LANXESS AG	EUR	3.165.250,20	4,22
14.525	LINDE AG	EUR	2.749.619,97	3,67
26.095	MERCK KGAA	EUR	2.598.727,88	3,47
15.371	MUNICH RE	EUR	2.723.092,54	3,63
115.722	RWE AG	EUR	2.486.558,77	3,32
27.288	SIEMENS AG	EUR	2.747.027,57	3,67
111.464	THYSSENKRUPP AG	EUR	2.898.048,06	3,87
11.767	VOLKSWAGEN AG	EUR	2.727.044,61	3,64
			71.050.663,05	94,82
Wertpapierbestand insgesamt			71.050.663,05	94,82

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE 17.12.2015	USD	75.088.115,00	3.971.770,83
			3.971.770,83
Swap-Kontrakte insgesamt			3.971.770,83

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	71.050.663,05	94,82
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	3.971.770,83	5,30
Bankguthaben	23.633,37	0,03
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(114.772,33)	(0,15)
Nettovermögen insgesamt	74.931.294,92	100,00

ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,82
	100,00	94,82

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	86,94
Niederlande	8,31	7,88
	100,00	94,82

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		175.178.880,15
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(8.112.888,03)
Vermögen insgesamt		167.172.279,18
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	139.675,27
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	1.279.182,75
Verbindlichkeiten insgesamt		1.418.858,02
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		165.753.421,16

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	383.275,83
Bankzinsen		0,09
Aufwendungen insgesamt		383.275,92
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(383.275,92)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		37.397.250,95
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	4.403.071,21
Fremdwährungsgeschäften		4,20
Swaps	2.2	33.377.451,46
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(13.084.325,82)
Swaps	2.2, 7	(3.601.429,61)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		20.711.495,52
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		29.627.733,25
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		115.414.192,39
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		165.753.421,16

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	2.938.000	732.500	-	3.670.500

ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
86.837	ADIDAS AG	EUR	6.642.147,37	4,01
40.990	ALLIANZ SE	EUR	6.380.246,80	3,85
67.669	ASML HOLDING NV	EUR	6.989.283,34	4,22
72.858	BASF SE	EUR	6.398.480,20	3,86
57.911	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	6.335.009,15	3,82
79.278	BEIERSDORF AG	EUR	6.637.232,49	4,00
27.056	CONTINENTAL AG	EUR	6.398.445,03	3,86
74.933	DAIMLER AG	EUR	6.816.152,06	4,11
218.746	DEUTSCHE BANK AG	EUR	6.568.437,08	3,96
91.397	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	7.561.214,40	4,56
470.219	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	6.059.111,79	3,66
463.806	E.ON AG	EUR	6.175.433,11	3,73
81.950	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	6.494.787,12	3,92
62.178	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	6.969.440,00	4,20
575.394	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	7.135.487,46	4,30
368.306	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	6.894.157,96	4,16
205.617	K+S AG	EUR	8.656.485,37	5,22
126.295	LANXESS AG	EUR	7.442.569,15	4,49
34.153	LINDE AG	EUR	6.465.251,01	3,90
61.359	MERCK KGAA	EUR	6.110.570,76	3,69
36.143	MUNICH RE	EUR	6.403.014,37	3,86
272.109	RWE AG	EUR	5.846.900,51	3,53
64.163	SIEMENS AG	EUR	6.459.158,96	3,90
262.092	THYSENKRUPP AG	EUR	6.814.354,52	4,11
27.670	VOLKSWAGEN AG	EUR	6.412.622,11	3,87
			167.065.992,12	100,79
Wertpapierbestand insgesamt			167.065.992,12	100,79

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) NASDAQ-100® 17.12.2015	USD	170.421.363,00	(1.279.182,75)
			(1.279.182,75)
Swap-Kontrakte insgesamt			(1.279.182,75)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	167.065.992,12	100,79
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(1.279.182,75)	(0,77)
Bankguthaben	106.287,06	0,06
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(139.675,27)	(0,08)
Nettovermögen insgesamt	165.753.421,16	100,00

ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	100,79
	100,00	100,79

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	92,41
Niederlande	8,31	8,38
	100,00	100,79

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage Nikkei 225® UCITS ETF (in JPY)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	JPY
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		6.035.678.883,00
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(106.436.514,00)
Wertpapierbestand zum Marktwert		5.929.242.369,00
Bankguthaben		1.078.783,00
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	370.566.122,00
Vermögen insgesamt		6.300.887.274,00
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	5.141.148,00
Verbindlichkeiten insgesamt		5.141.148,00
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		6.295.746.126,00

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	JPY
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	14.515.847,00
Bankzinsen		671,00
Aufwendungen insgesamt		14.516.518,00
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(14.516.518,00)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	1.089.779.429,00
Fremdwährungsgeschäften		(7.520.677,00)
Swaps	2.2	1.072.603.655,00
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		2.140.345.889,00
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(382.575.213,00)
Swaps	2.2, 7	10.456.795,00
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		1.768.227.471,00
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(3.490.107.123,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		8.017.625.778,00
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		6.295.746.126,00

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	5.022.000	-	(2.096.000)	2.926.000

ComStage Nikkei 225® UCITS ETF (in JPY)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in JPY	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktionen				
24.841	ADIDAS AG	EUR	235.697.919,00	3,74
11.726	ALLIANZ SE	EUR	226.384.012,00	3,60
19.358	ASML HOLDING NV	EUR	249.337.749,00	3,96
20.842	BASF SE	EUR	227.914.963,00	3,62
16.567	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	225.013.254,00	3,57
22.677	BEIERSDORF AG	EUR	236.691.157,00	3,76
7.740	CONTINENTAL AG	EUR	224.594.427,00	3,57
21.436	DAIMLER AG	EUR	242.795.991,00	3,86
62.576	DEUTSCHE BANK AG	EUR	232.419.512,00	3,69
26.146	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	267.069.655,00	4,24
134.515	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	213.700.191,00	3,39
132.679	E.ON AG	EUR	218.768.296,00	3,47
23.443	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	231.539.724,00	3,68
17.787	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	247.787.114,00	3,94
164.601	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	256.206.244,00	4,07
105.358	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	247.646.408,00	3,93
58.820	K+S AG	EUR	292.565.823,00	4,66
36.128	LANXESS AG	EUR	265.704.516,00	4,22
9.770	LINDE AG	EUR	229.712.918,00	3,65
17.553	MERCK KGAA	EUR	217.277.578,00	3,45
10.339	MUNICH RE	EUR	226.970.049,00	3,61
77.840	RWE AG	EUR	206.494.073,00	3,28
18.355	SIEMENS AG	EUR	231.171.706,00	3,67
74.976	THYSENKRUPP AG	EUR	246.377.272,00	3,91
7.915	VOLKSWAGEN AG	EUR	229.401.818,00	3,64
			5.929.242.369,00	94,18
Wertpapierbestand insgesamt			5.929.242.369,00	94,18

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in JPY
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) NIKKEI 225® 17.12.2015	JPY	6.028.837.619,00	370.566.122,00
			370.566.122,00
Swap-Kontrakte insgesamt			370.566.122,00

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	5.929.242.369,00	94,18
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	370.566.122,00	5,89
Bankguthaben	1.078.783,00	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(5.141.148,00)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	6.295.746.126,00	100,00

ComStage Nikkei 225® UCITS ETF (in JPY)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,18
	100,00	94,18

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,62	86,29
Niederlande	8,38	7,89
	100,00	94,18

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage Commerzbank EONIA Index TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		73.762.843,93
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(3.873.879,82)
Wertpapierbestand zum Marktwert		69.888.964,11
Bankguthaben		12.113,80
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	4.084.667,07
Vermögen insgesamt		73.985.744,98
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	22.153,77
Verbindlichkeiten insgesamt		22.153,77
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		73.963.591,21

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	62.679,81
Aufwendungen insgesamt		62.679,81
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(62.679,81)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	17.138.896,97
Swaps	2.2	(13.731.013,93)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		3.345.203,23
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(7.706.612,86)
Swaps	2.2, 7	4.277.787,62
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(83.622,01)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		32.350.002,80
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(25.342.418,55)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		67.039.628,97
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		73.963.591,21

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	649.200	313.500	(245.500)	717.200

ComStage Commerzbank EONIA Index TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
40.475	ADIDAS AG	EUR	2.778.608,75	3,76
19.106	ALLIANZ SE	EUR	2.669.108,20	3,61
31.541	ASML HOLDING NV	EUR	2.923.850,70	3,95
33.959	BASF SE	EUR	2.676.648,38	3,62
26.993	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2.650.172,74	3,58
36.952	BEIERSDORF AG	EUR	2.776.573,28	3,75
12.611	CONTINENTAL AG	EUR	2.676.684,75	3,62
34.926	DAIMLER AG	EUR	2.851.358,64	3,86
101.959	DEUTSCHE BANK AG	EUR	2.747.795,05	3,72
42.601	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	3.163.124,25	4,27
219.172	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	2.534.724,18	3,43
216.183	E.ON AG	EUR	2.583.386,85	3,49
38.197	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	2.716.952,61	3,67
28.981	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2.915.488,60	3,94
268.194	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	2.984.999,22	4,04
171.670	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	2.884.056,00	3,90
95.839	K+S AG	EUR	3.621.276,62	4,89
58.867	LANXESS AG	EUR	3.113.475,63	4,21
15.919	LINDE AG	EUR	2.704.638,10	3,66
28.600	MERCK KGAA	EUR	2.556.268,00	3,46
16.846	MUNICH RE	EUR	2.678.514,00	3,62
126.831	RWE AG	EUR	2.445.935,84	3,31
29.907	SIEMENS AG	EUR	2.702.097,45	3,65
122.162	THYSENKRUPP AG	EUR	2.850.650,27	3,85
12.897	VOLKSWAGEN AG	EUR	2.682.576,00	3,63
			69.888.964,11	94,49
Wertpapierbestand insgesamt			69.888.964,11	94,49

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) COMMERZBANK EONIA INDEX TR 17.12.2015	EUR	73.985.663,00	4.084.667,07
			4.084.667,07
Swap-Kontrakte insgesamt			4.084.667,07

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	69.888.964,11	94,49
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	4.084.667,07	5,52
Bankguthaben	12.113,80	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(22.153,77)	(0,03)
Nettovermögen insgesamt	73.963.591,21	100,00

ComStage Commerzbank EONIA Index TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,49
	100,00	94,49

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	86,64
Niederlande	8,31	7,85
	100,00	94,49

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		191.930.579,45
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(10.091.156,02)
Wertpapierbestand zum Marktwert		181.839.423,43
Bankguthaben		17.898,12
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	8.410.614,46
Vermögen insgesamt		190.267.936,01
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		174,21
Pauschalgebühr	6.2	35.436,26
Verbindlichkeiten insgesamt		35.610,47
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		190.232.325,54

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	51.857,74
Bankzinsen		0,39
Aufwendungen insgesamt		51.858,13
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(51.858,13)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	640.438,39
Fremdwährungsgeschäften		(9,75)
Swaps	2.2	2.236.115,79
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		2.824.686,30
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(11.189.461,45)
Swaps	2.2, 7	8.374.182,58
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		9.407,43
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		165.556.423,80
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		24.666.494,31
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		190.232.325,54

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	245.400	1.647.000	-	1.892.400

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
94.516	ADIDAS AG	EUR	7.229.512,77	3,80
44.615	ALLIANZ SE	EUR	6.944.491,61	3,65
73.653	ASML HOLDING NV	EUR	7.607.348,80	4,00
79.300	BASF SE	EUR	6.964.224,65	3,66
63.032	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	6.895.206,38	3,62
86.288	BEIERSDORF AG	EUR	7.224.116,61	3,80
29.449	CONTINENTAL AG	EUR	6.964.363,09	3,66
81.559	DAIMLER AG	EUR	7.418.874,81	3,90
238.089	DEUTSCHE BANK AG	EUR	7.149.262,68	3,76
99.479	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	8.229.833,01	4,33
511.800	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	6.594.913,03	3,47
504.819	E.ON AG	EUR	6.721.508,49	3,53
89.197	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	7.069.133,94	3,72
67.676	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	7.585.702,68	3,99
626.275	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	7.766.465,08	4,08
400.875	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	7.503.802,74	3,94
223.799	K+S AG	EUR	9.421.948,42	4,94
137.463	LANXESS AG	EUR	8.100.699,81	4,26
37.173	LINDE AG	EUR	7.036.944,81	3,70
66.785	MERCK KGAA	EUR	6.650.930,88	3,50
39.339	MUNICH RE	EUR	6.969.210,69	3,66
296.171	RWE AG	EUR	6.363.929,05	3,35
69.837	SIEMENS AG	EUR	7.030.349,02	3,70
285.268	THYSSENKRUPP AG	EUR	7.416.927,21	3,90
30.117	VOLKSWAGEN AG	EUR	6.979.723,17	3,67
			181.839.423,43	95,59
Wertpapierbestand insgesamt			181.839.423,43	95,59

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) COMMERZBANK FED FUNDS EFFECTIVE RATE INDEX TR 17.12.2015	USD	190.227.294,00	8.410.614,46
			8.410.614,46
Swap-Kontrakte insgesamt			8.410.614,46

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	181.839.423,43	95,59
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	8.410.614,46	4,42
Bankguthaben	17.723,91	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(35.436,26)	(0,02)
Nettovermögen insgesamt	190.232.325,54	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	95,59
	100,00	95,59

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	87,65
Niederlande	8,31	7,94
	100,00	95,59

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage CAC 40® UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		13.608.380,19
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(717.130,77)
Wertpapierbestand zum Marktwert		12.891.249,42
Bankguthaben		2.341,95
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	575.054,39
Vermögen insgesamt		13.468.645,76
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	9.330,83
Verbindlichkeiten insgesamt		9.330,83
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		13.459.314,93

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	25.210,34
Aufwendungen insgesamt		25.210,34
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(25.210,34)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	2.920.209,43
Swaps	2.2	(940.348,91)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		1.954.650,18
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.373.912,40)
Swaps	2.2, 7	777.300,60
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		1.358.038,38
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		12.101.276,55
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		13.459.314,93

Veränderung der Anzahl der Anteile

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

ComStage CAC 40® UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
7.466	ADIDAS AG	EUR	512.540,90	3,81
3.524	ALLIANZ SE	EUR	492.302,80	3,66
5.818	ASML HOLDING NV	EUR	539.328,60	4,01
6.264	BASF SE	EUR	493.728,48	3,67
4.979	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	488.838,22	3,63
6.816	BEIERSDORF AG	EUR	512.154,24	3,81
2.326	CONTINENTAL AG	EUR	493.693,50	3,67
6.442	DAIMLER AG	EUR	525.924,88	3,91
18.806	DEUTSCHE BANK AG	EUR	506.821,70	3,77
7.858	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	583.456,50	4,33
40.428	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	467.549,82	3,47
39.876	E.ON AG	EUR	476.518,20	3,54
7.046	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	501.181,98	3,72
5.346	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	537.807,60	4,00
49.470	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	550.601,10	4,09
31.667	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	532.005,60	3,95
17.678	K+S AG	EUR	667.963,23	4,95
10.858	LANXESS AG	EUR	574.279,62	4,27
2.936	LINDE AG	EUR	498.826,40	3,71
5.276	MERCK KGAA	EUR	471.568,88	3,50
3.107	MUNICH RE	EUR	494.013,00	3,67
23.393	RWE AG	EUR	451.134,01	3,35
5.516	SIEMENS AG	EUR	498.370,60	3,70
22.533	THYSENKRUPP AG	EUR	525.807,56	3,91
2.379	VOLKSWAGEN AG	EUR	494.832,00	3,68
			12.891.249,42	95,78
Wertpapierbestand insgesamt			12.891.249,42	95,78

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) CAC 40® 17.12.2015	EUR	13.985.500,00	575.054,39
			575.054,39
Swap-Kontrakte insgesamt			575.054,39

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	12.891.249,42	95,78
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	575.054,39	4,27
Bankguthaben	2.341,95	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(9.330,83)	(0,07)
Nettovermögen insgesamt	13.459.314,93	100,00

ComStage CAC 40® UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	95,78
	100,00	95,78

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	87,82
Niederlande	8,31	7,96
	100,00	95,78

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		3.205.245,25
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(168.910,59)
Wertpapierbestand zum Marktwert		3.036.334,66
Bankguthaben		1.006,53
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	339.909,50
Vermögen insgesamt		3.377.250,69
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	3.847,88
Verbindlichkeiten insgesamt		3.847,88
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		3.373.402,81

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	10.836,46
Bankzinsen		44,17
Aufwendungen insgesamt		10.880,63
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(10.880,63)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	1.125.757,26
Swaps	2.2	(2.023.305,85)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(908.429,22)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(288.501,74)
Swaps	2.2, 7	518.967,67
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(677.963,29)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		1.992.248,80
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		2.059.117,30
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		3.373.402,81

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	58.000	53.000	-	111.000

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
1.759	ADIDAS AG	EUR	120.755,35	3,58
830	ALLIANZ SE	EUR	115.951,00	3,44
1.370	ASML HOLDING NV	EUR	126.999,00	3,76
1.475	BASF SE	EUR	116.259,50	3,45
1.173	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	115.165,14	3,41
1.605	BEIERSDORF AG	EUR	120.599,70	3,58
548	CONTINENTAL AG	EUR	116.313,00	3,45
1.518	DAIMLER AG	EUR	123.929,52	3,67
4.430	DEUTSCHE BANK AG	EUR	119.388,50	3,54
1.851	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	137.436,75	4,08
9.522	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	110.121,93	3,26
9.392	E.ON AG	EUR	112.234,40	3,33
1.660	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	118.075,80	3,50
1.259	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	126.655,40	3,75
11.652	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	129.686,76	3,84
7.456	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	125.260,80	3,71
4.163	K+S AG	EUR	157.298,96	4,67
2.557	LANXESS AG	EUR	135.239,73	4,01
692	LINDE AG	EUR	117.570,80	3,49
1.243	MERCK KGAA	EUR	111.099,34	3,29
732	MUNICH RE	EUR	116.388,00	3,45
5.508	RWE AG	EUR	106.221,78	3,15
1.299	SIEMENS AG	EUR	117.364,65	3,48
5.307	THYSSENKRUPP AG	EUR	123.838,85	3,67
560	VOLKSWAGEN AG	EUR	116.480,00	3,45
			3.036.334,66	90,01
Wertpapierbestand insgesamt			3.036.334,66	90,01

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) CAC 40® SHORT GR 17.12.2015	EUR	3.293.968,00	339.909,50
			339.909,50
Swap-Kontrakte insgesamt			339.909,50

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	3.036.334,66	90,01
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	339.909,50	10,08
Bankguthaben	1.006,53	0,03
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(3.847,88)	(0,12)
Nettovermögen insgesamt	3.373.402,81	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	90,01
	100,00	90,01

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	82,54
Niederlande	8,31	7,47
	100,00	90,01

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage CAC 40® Leverage UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		6.732.391,72
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(355.685,86)
Wertpapierbestand zum Marktwert		6.376.705,86
Bankguthaben		1.507,10
Vermögen insgesamt		6.378.212,96
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	6.895,91
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	15.851,83
Verbindlichkeiten insgesamt		22.747,74
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		6.355.465,22

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	17.129,46
Bankzinsen		28,92
Aufwendungen insgesamt		17.158,38
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(17.158,38)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	1.198.045,14
Swaps	2.2	552.709,82
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		1.733.596,58
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(637.319,27)
Swaps	2.2, 7	(66.974,18)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		1.029.303,13
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		5.326.162,09
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		6.355.465,22

Veränderung der Anzahl der Anteile

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

ComStage CAC 40® Leverage UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
3.693	ADIDAS AG	EUR	253.524,45	3,99
1.743	ALLIANZ SE	EUR	243.497,10	3,83
2.878	ASML HOLDING NV	EUR	266.790,60	4,20
3.098	BASF SE	EUR	244.184,36	3,84
2.463	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	241.817,34	3,80
3.372	BEIERSDORF AG	EUR	253.372,08	3,99
1.151	CONTINENTAL AG	EUR	244.299,75	3,84
3.186	DAIMLER AG	EUR	260.105,04	4,09
9.302	DEUTSCHE BANK AG	EUR	250.688,90	3,94
3.887	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	288.609,75	4,54
19.995	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	231.242,18	3,64
19.725	E.ON AG	EUR	235.713,75	3,71
3.485	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	247.888,05	3,90
2.645	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	266.087,00	4,19
24.469	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	272.339,97	4,29
15.663	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	263.138,40	4,14
8.744	K+S AG	EUR	330.392,04	5,20
5.372	LANXESS AG	EUR	284.125,08	4,47
1.452	LINDE AG	EUR	246.694,80	3,88
2.609	MERCK KGAA	EUR	233.192,42	3,67
1.537	MUNICH RE	EUR	244.383,00	3,85
11.571	RWE AG	EUR	223.146,74	3,51
2.729	SIEMENS AG	EUR	246.565,15	3,88
11.146	THYSSENKRUPP AG	EUR	260.091,91	4,09
1.177	VOLKSWAGEN AG	EUR	244.816,00	3,85
			6.376.705,86	100,33
Wertpapierbestand insgesamt			6.376.705,86	100,33

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) CAC 40® LEVERAGE 17.12.2015	EUR	6.917.966,00	(15.851,83)
			(15.851,83)
Swap-Kontrakte insgesamt			(15.851,83)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	6.376.705,86	100,33
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(15.851,83)	(0,25)
Bankguthaben	1.507,10	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(6.895,91)	(0,10)
Nettovermögen insgesamt	6.355.465,22	100,00

ComStage CAC 40® Leverage UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

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

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	91,99
Niederlande	8,31	8,34
	100,00	100,33

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		399.537.038,70
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(19.540.190,55)
Wertpapierbestand zum Marktwert		379.996.848,15
Bankguthaben		339.638,81
Vermögen insgesamt		380.336.486,96
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		76,30
Pauschalgebühr	6.2	383.614,16
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	4.502.406,33
Verbindlichkeiten insgesamt		4.886.096,79
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		375.450.390,17

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	1.108.353,51
Bankzinsen		0,12
Aufwendungen insgesamt		1.108.353,63
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(1.108.353,63)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(9.869.031,93)
Fremdwährungsgeschäften		0,26
Swaps	2.2	(62.759.130,73)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(73.736.516,03)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(34.302.080,89)
Swaps	2.2, 7	(11.942.461,39)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(119.981.058,31)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		280.823.856,79
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(143.422.650,90)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		358.030.242,59
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		375.450.390,17

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	2.488.100	2.292.000	(1.156.000)	3.624.100

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
197.514	ADIDAS AG	EUR	15.107.812,28	4,02
93.233	ALLIANZ SE	EUR	14.512.065,14	3,87
153.916	ASML HOLDING NV	EUR	15.897.420,31	4,23
165.716	BASF SE	EUR	14.553.385,27	3,88
131.721	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	14.409.244,18	3,84
180.320	BEIERSDORF AG	EUR	15.096.568,56	4,02
61.541	CONTINENTAL AG	EUR	14.553.766,47	3,88
170.436	DAIMLER AG	EUR	15.503.418,95	4,13
497.543	DEUTSCHE BANK AG	EUR	14.940.066,97	3,98
207.886	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	17.198.273,65	4,58
1.069.527	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	13.781.628,67	3,67
1.054.940	E.ON AG	EUR	14.046.199,07	3,74
186.398	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	14.772.609,27	3,93
141.425	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	15.852.118,94	4,22
1.308.751	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	16.229.881,35	4,32
837.724	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	15.680.986,96	4,18
467.681	K+S AG	EUR	19.689.392,09	5,25
287.262	LANXESS AG	EUR	16.928.360,58	4,51
77.683	LINDE AG	EUR	14.705.592,32	3,92
139.563	MERCK KGAA	EUR	13.898.687,84	3,70
82.208	MUNICH RE	EUR	14.563.788,42	3,88
618.919	RWE AG	EUR	13.298.927,32	3,54
145.941	SIEMENS AG	EUR	14.691.584,21	3,91
596.135	THYSENKRUPP AG	EUR	15.499.424,76	4,13
62.936	VOLKSWAGEN AG	EUR	14.585.644,57	3,88
			379.996.848,15	101,21
Wertpapierbestand insgesamt			379.996.848,15	101,21

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) COMMERZBANK COMMODITY EX-AGRICULTURE EW INDEX TR 17.12.2015	USD	384.226.652,00	(4.502.406,33)
			(4.502.406,33)
Swap-Kontrakte insgesamt			(4.502.406,33)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	379.996.848,15	101,21
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(4.502.406,33)	(1,20)
Bankguthaben	339.562,51	0,09
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(383.614,16)	(0,10)
Nettovermögen insgesamt	375.450.390,17	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	101,21
	100,00	101,21
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	92,80
Niederlande	8,31	8,41
	100,00	101,21

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI World TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		666.663.961,33
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(31.091.718,67)
Wertpapierbestand zum Marktwert		635.572.242,66
Bankguthaben		327.701,74
Vermögen insgesamt		635.899.944,40
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	430.630,14
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	1.880.825,99
Verbindlichkeiten insgesamt		2.311.456,13
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		633.588.488,27

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	1.252.239,71
Aufwendungen insgesamt		1.252.239,71
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(1.252.239,71)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	14.674.608,11
Fremdwährungsgeschäften		(55,67)
Swaps	2.2	65.391.525,57
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		78.813.838,30
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(60.996.899,08)
Swaps	2.2, 7	(8.795.581,28)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		9.021.357,94
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		624.567.130,33
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		633.588.488,27

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	13.708.100	-	-	13.708.100

ComStage MSCI World TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
330.357	ADIDAS AG	EUR	25.268.950,77	3,99
155.939	ALLIANZ SE	EUR	24.272.488,56	3,83
257.436	ASML HOLDING NV	EUR	26.589.622,22	4,20
277.173	BASF SE	EUR	24.341.677,66	3,84
220.312	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	24.100.404,67	3,80
301.598	BEIERSDORF AG	EUR	25.250.082,54	3,99
102.931	CONTINENTAL AG	EUR	24.342.044,11	3,84
285.067	DAIMLER AG	EUR	25.930.631,62	4,09
832.178	DEUTSCHE BANK AG	EUR	24.988.383,01	3,94
347.704	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	28.765.325,91	4,54
1.788.861	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	23.050.767,34	3,64
1.764.463	E.ON AG	EUR	23.493.277,86	3,71
311.765	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	24.708.325,89	3,90
236.544	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	26.513.866,87	4,18
2.188.981	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	27.145.654,07	4,28
1.401.154	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	26.227.585,22	4,14
782.230	K+S AG	EUR	32.931.919,76	5,21
480.467	LANXESS AG	EUR	28.313.938,57	4,47
129.930	LINDE AG	EUR	24.596.084,22	3,88
233.429	MERCK KGAA	EUR	23.246.539,58	3,67
137.499	MUNICH RE	EUR	24.359.020,34	3,84
1.035.187	RWE AG	EUR	22.243.422,28	3,51
244.097	SIEMENS AG	EUR	24.572.749,47	3,88
997.080	THYSENKRUPP AG	EUR	25.923.937,42	4,09
105.265	VOLKSWAGEN AG	EUR	24.395.542,70	3,85
			635.572.242,66	100,31
Wertpapierbestand insgesamt			635.572.242,66	100,31

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI WORLD TRN 17.12.2015	USD	648.337.123,00	(1.880.825,99)
			(1.880.825,99)
Swap-Kontrakte insgesamt			(1.880.825,99)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	635.572.242,66	100,31
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(1.880.825,99)	(0,30)
Bankguthaben	327.701,74	0,05
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(430.630,14)	(0,06)
Nettovermögen insgesamt	633.588.488,27	100,00

ComStage MSCI World TRN UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

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

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	91,97
Niederlande	8,31	8,34
	100,00	100,31

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI Europe TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		61.047.904,10
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(2.925.077,67)
Wertpapierbestand zum Marktwert		58.122.826,43
Bankguthaben		67.839,04
Vermögen insgesamt		58.190.665,47
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		38,67
Pauschalgebühr	6.2	73.513,48
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	500.418,94
Verbindlichkeiten insgesamt		573.971,09
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		57.616.694,38

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	157.712,19
Bankzinsen		24,38
Aufwendungen insgesamt		157.736,57
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(157.736,57)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	1.808.777,54
Fremdwährungsgeschäften		(15,78)
Swaps	2.2	804.052,13
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		2.455.077,32
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(5.661.861,96)
Swaps	2.2, 7	(74.180,37)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(3.280.965,01)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		58.173.200,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(53.397.792,60)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		56.122.251,99
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		57.616.694,38

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	889.100	1.000.000	(901.000)	988.100

ComStage MSCI Europe TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
30.211	ADIDAS AG	EUR	2.310.834,25	4,01
14.261	ALLIANZ SE	EUR	2.219.777,99	3,85
23.542	ASML HOLDING NV	EUR	2.431.567,02	4,22
25.347	BASF SE	EUR	2.226.005,07	3,86
20.148	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2.204.033,16	3,83
27.581	BEIERSDORF AG	EUR	2.309.108,57	4,01
9.413	CONTINENTAL AG	EUR	2.226.070,49	3,86
26.069	DAIMLER AG	EUR	2.371.321,95	4,12
76.102	DEUTSCHE BANK AG	EUR	2.285.167,26	3,97
31.797	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2.630.545,14	4,57
163.591	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	2.107.988,32	3,66
161.360	E.ON AG	EUR	2.148.458,38	3,73
28.511	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	2.259.583,59	3,92
21.632	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2.424.698,86	4,21
200.182	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	2.482.466,19	4,31
128.135	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	2.398.502,69	4,16
71.535	K+S AG	EUR	3.011.626,87	5,23
43.939	LANXESS AG	EUR	2.589.326,94	4,49
11.882	LINDE AG	EUR	2.249.293,26	3,90
21.347	MERCK KGAA	EUR	2.125.887,87	3,69
12.574	MUNICH RE	EUR	2.227.582,18	3,87
94.668	RWE AG	EUR	2.034.164,17	3,53
22.323	SIEMENS AG	EUR	2.247.211,09	3,90
91.183	THYSENKRUPP AG	EUR	2.370.744,97	4,11
9.626	VOLKSWAGEN AG	EUR	2.230.860,15	3,87
			58.122.826,43	100,88
Wertpapierbestand insgesamt			58.122.826,43	100,88

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI EUROPE TRN 17.12.2015	USD	58.769.796,00	(500.418,94)
			(500.418,94)
Swap-Kontrakte insgesamt			(500.418,94)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	58.122.826,43	100,88
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(500.418,94)	(0,87)
Bankguthaben	67.800,37	0,12
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(73.513,48)	(0,13)
Nettovermögen insgesamt	57.616.694,38	100,00

ComStage MSCI Europe TRN UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	100,88
	100,00	100,88

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	92,50
Niederlande	8,31	8,38
	100,00	100,88

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI EMU TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		8.642.639,11
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(411.172,70)
Wertpapierbestand zum Marktwert		8.231.466,41
Bankguthaben		2.157,47
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	221.419,19
Vermögen insgesamt		8.455.043,07
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		286,62
Pauschalgebühr	6.2	7.268,15
Verbindlichkeiten insgesamt		7.554,77
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		8.447.488,30

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	41.046,73
Bankzinsen		5,45
Aufwendungen insgesamt		41.052,18
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(41.052,18)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(489.682,00)
Fremdwährungsgeschäften		56,77
Swaps	2.2	(973.933,21)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(1.504.610,62)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.763.580,64)
Swaps	2.2, 7	366.238,68
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(2.901.952,58)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(17.177.687,50)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		28.527.128,38
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		8.447.488,30

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	926.800	-	(625.000)	301.800

ComStage MSCI EMU TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
4.279	ADIDAS AG	EUR	327.299,98	3,87
2.019	ALLIANZ SE	EUR	314.264,90	3,72
3.334	ASML HOLDING NV	EUR	344.356,66	4,08
3.590	BASF SE	EUR	315.278,27	3,73
2.854	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	312.205,21	3,70
3.905	BEIERSDORF AG	EUR	326.930,46	3,87
1.333	CONTINENTAL AG	EUR	315.239,77	3,73
3.692	DAIMLER AG	EUR	335.836,46	3,98
10.778	DEUTSCHE BANK AG	EUR	323.638,44	3,83
4.503	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	372.530,26	4,41
23.167	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	298.523,55	3,53
22.852	E.ON AG	EUR	304.267,30	3,60
4.038	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	320.023,80	3,79
3.064	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	343.439,23	4,07
28.351	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	351.582,06	4,16
18.147	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	339.685,71	4,02
10.132	K+S AG	EUR	426.557,68	5,05
6.222	LANXESS AG	EUR	366.662,70	4,34
1.683	LINDE AG	EUR	318.596,24	3,77
3.023	MERCK KGAA	EUR	301.052,09	3,56
1.781	MUNICH RE	EUR	315.518,04	3,74
13.409	RWE AG	EUR	288.123,84	3,41
3.161	SIEMENS AG	EUR	318.211,45	3,77
12.914	THYSENKRUPP AG	EUR	335.762,15	3,97
1.363	VOLKSWAGEN AG	EUR	315.880,16	3,74
			8.231.466,41	97,44
Wertpapierbestand insgesamt			8.231.466,41	97,44

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI EMU TRN 17.12.2015	USD	8.680.110,00	221.419,19
			221.419,19
Swap-Kontrakte insgesamt			221.419,19

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	8.231.466,41	97,44
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	221.419,19	2,62
Bankguthaben	1.870,85	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(7.268,15)	(0,08)
Nettovermögen insgesamt	8.447.488,30	100,00

ComStage MSCI EMU TRN UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	97,44
	100,00	97,44
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	89,34
Niederlande	8,31	8,10
	100,00	97,44

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI North America TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		325.298.135,97
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(15.154.328,57)
Wertpapierbestand zum Marktwert		310.143.807,40
Bankguthaben		199.955,37
Vermögen insgesamt		310.343.762,77
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		186,83
Pauschalgebühr	6.2	262.376,35
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	581.936,06
Verbindlichkeiten insgesamt		844.499,24
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		309.499.263,53

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	762.557,00
Bankzinsen		3,27
Aufwendungen insgesamt		762.560,27
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(762.560,27)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	7.747.370,12
Fremdwährungsgeschäften		28,30
Swaps	2.2	42.690.498,58
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		49.675.336,73
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(29.852.084,08)
Swaps	2.2, 7	(4.184.383,74)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		15.638.868,91
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(13.416.750,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		307.277.144,62
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		309.499.263,53

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	5.733.100	-	(250.000)	5.483.100

ComStage MSCI North America TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
161.206	ADIDAS AG	EUR	12.330.619,54	3,98
76.094	ALLIANZ SE	EUR	11.844.315,69	3,83
125.622	ASML HOLDING NV	EUR	12.975.036,60	4,19
135.254	BASF SE	EUR	11.878.174,54	3,84
107.507	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	11.760.422,52	3,80
147.172	BEIERSDORF AG	EUR	12.321.385,25	3,98
50.228	CONTINENTAL AG	EUR	11.878.366,98	3,84
139.106	DAIMLER AG	EUR	12.653.539,14	4,09
406.082	DEUTSCHE BANK AG	EUR	12.193.704,41	3,94
169.671	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	14.036.771,54	4,54
872.921	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	11.248.218,21	3,63
861.015	E.ON AG	EUR	11.464.147,81	3,70
152.134	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	12.057.082,90	3,90
115.428	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	12.938.153,69	4,18
1.068.169	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	13.246.412,90	4,28
683.729	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	12.798.422,31	4,14
381.709	K+S AG	EUR	16.069.966,85	5,18
234.456	LANXESS AG	EUR	13.816.500,99	4,46
63.403	LINDE AG	EUR	12.002.351,48	3,88
113.907	MERCK KGAA	EUR	11.343.678,73	3,67
67.096	MUNICH RE	EUR	11.886.579,75	3,84
505.146	RWE AG	EUR	10.854.247,39	3,51
119.114	SIEMENS AG	EUR	11.990.964,58	3,87
486.551	THYSENKRUPP AG	EUR	12.650.256,43	4,09
51.367	VOLKSWAGEN AG	EUR	11.904.487,17	3,85
			310.143.807,40	100,21
Wertpapierbestand insgesamt			310.143.807,40	100,21

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI NORTH AMERICA TRN 17.12.2015	USD	316.372.765,00	(581.936,06)
			(581.936,06)
Swap-Kontrakte insgesamt			(581.936,06)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	310.143.807,40	100,21
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(581.936,06)	(0,19)
Bankguthaben	199.768,54	0,06
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(262.376,35)	(0,08)
Nettovermögen insgesamt	309.499.263,53	100,00

ComStage MSCI North America TRN UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

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

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	91,88
Niederlande	8,31	8,33
	100,00	100,21

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI Pacific TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		68.061.386,21
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(3.016.776,67)
Wertpapierbestand zum Marktwert		65.044.609,54
Bankguthaben		3.715.144,46
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	2.246.917,82
Vermögen insgesamt		71.006.671,82
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	90.225,78
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		3.628.459,91
Verbindlichkeiten insgesamt		3.718.685,69
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		67.287.986,13

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	254.272,61
Bankzinsen		20,55
Aufwendungen insgesamt		254.293,16
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(254.293,16)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	1.048.259,36
Fremdwährungsgeschäften		11,23
Swaps	2.2	5.021.510,55
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		5.815.487,98
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(6.038.931,68)
Swaps	2.2, 7	1.103.406,39
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		879.962,69
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		18.319.609,14
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(12.514.632,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		60.603.046,30
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		67.287.986,13

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	1.202.000	360.700	(260.000)	1.302.700

ComStage MSCI Pacific TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
33.809	ADIDAS AG	EUR	2.586.044,66	3,84
15.959	ALLIANZ SE	EUR	2.484.078,04	3,69
26.346	ASML HOLDING NV	EUR	2.721.181,91	4,04
28.366	BASF SE	EUR	2.491.137,41	3,70
22.547	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2.466.464,94	3,67
30.865	BEIERSDORF AG	EUR	2.584.048,29	3,84
10.534	CONTINENTAL AG	EUR	2.491.174,60	3,70
29.174	DAIMLER AG	EUR	2.653.762,96	3,94
85.165	DEUTSCHE BANK AG	EUR	2.557.308,22	3,80
35.584	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2.943.841,19	4,38
183.072	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	2.359.015,08	3,51
180.575	E.ON AG	EUR	2.404.300,15	3,57
31.906	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	2.528.647,69	3,76
24.208	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2.713.438,89	4,03
224.020	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	2.778.082,32	4,13
143.394	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	2.684.129,19	3,99
80.053	K+S AG	EUR	3.370.235,07	5,02
49.171	LANXESS AG	EUR	2.897.648,90	4,31
13.297	LINDE AG	EUR	2.517.156,41	3,74
23.889	MERCK KGAA	EUR	2.379.038,53	3,54
14.072	MUNICH RE	EUR	2.492.964,56	3,70
105.941	RWE AG	EUR	2.276.391,03	3,38
24.981	SIEMENS AG	EUR	2.514.786,56	3,74
102.041	THYSENKRUPP AG	EUR	2.653.051,41	3,94
10.773	VOLKSWAGEN AG	EUR	2.496.681,53	3,71
			65.044.609,54	96,67
Wertpapierbestand insgesamt			65.044.609,54	96,67

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI PACIFIC TRN 17.12.2015	USD	67.996.109,00	2.246.917,82
			2.246.917,82
Swap-Kontrakte insgesamt			2.246.917,82

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	65.044.609,54	96,67
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	2.246.917,82	3,34
Bankguthaben	3.715.144,46	5,52
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(3.718.685,69)	(5,53)
Nettovermögen insgesamt	67.287.986,13	100,00

ComStage MSCI Pacific TRN UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	96,67
	100,00	96,67
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	88,64
Niederlande	8,31	8,03
	100,00	96,67

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		22.853.326,34
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.039.672,33)
Wertpapierbestand zum Marktwert		21.813.654,01
Bankguthaben		7.449,28
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	215.686,08
Vermögen insgesamt		22.036.789,37
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	34.340,42
Verbindlichkeiten insgesamt		34.340,42
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		22.002.448,95

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	101.670,27
Aufwendungen insgesamt		101.670,27
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(101.670,27)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	401.758,89
Fremdwährungsgeschäften		(24,09)
Swaps	2.2	161.938,46
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		462.002,99
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(2.070.620,01)
Swaps	2.2, 7	(52.475,87)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(1.661.092,89)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		2.036.869,20
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		21.626.672,64
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		22.002.448,95

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	397.000	36.000	-	433.000

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
11.338	ADIDAS AG	EUR	867.241,69	3,94
5.352	ALLIANZ SE	EUR	833.058,82	3,79
8.836	ASML HOLDING NV	EUR	912.638,10	4,15
9.513	BASF SE	EUR	835.443,49	3,80
7.561	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	827.114,09	3,76
10.350	BEIERSDORF AG	EUR	866.512,23	3,94
3.533	CONTINENTAL AG	EUR	835.515,46	3,80
9.784	DAIMLER AG	EUR	889.984,81	4,04
28.561	DEUTSCHE BANK AG	EUR	857.620,85	3,90
11.934	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	987.292,06	4,48
61.397	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	791.144,74	3,60
60.559	E.ON AG	EUR	806.324,31	3,66
10.700	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	848.007,59	3,85
8.118	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	909.934,61	4,14
75.129	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	931.678,18	4,23
48.088	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	900.138,11	4,09
26.848	K+S AG	EUR	1.130.302,06	5,13
16.491	LANXESS AG	EUR	971.815,26	4,42
4.459	LINDE AG	EUR	844.100,20	3,84
8.012	MERCK KGAA	EUR	797.892,61	3,63
4.719	MUNICH RE	EUR	836.007,66	3,80
35.529	RWE AG	EUR	763.423,96	3,47
8.378	SIEMENS AG	EUR	843.396,25	3,83
34.221	THYSENKRUPP AG	EUR	889.741,11	4,04
3.613	VOLKSWAGEN AG	EUR	837.325,76	3,81
			21.813.654,01	99,14
Wertpapierbestand insgesamt			21.813.654,01	99,14

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI PACIFIC EX. JAPAN TRN 17.12.2015	USD	22.827.064,00	215.686,08
			215.686,08
Swap-Kontrakte insgesamt			215.686,08

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	21.813.654,01	99,14
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	215.686,08	0,98
Bankguthaben	7.449,28	0,03
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(34.340,42)	(0,15)
Nettovermögen insgesamt	22.002.448,95	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	99,14
	100,00	99,14
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	90,90
Niederlande	8,31	8,24
	100,00	99,14

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		14.105.540,99
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(641.997,34)
Vermögen insgesamt		15.058.731,18
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	30.900,45
Verbindlichkeiten insgesamt		30.900,45
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		15.027.830,73

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Bankzinsen		0,07
Erträge insgesamt		0,07
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	95.420,75
Bankzinsen		0,08
Aufwendungen insgesamt		95.420,83
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(95.420,76)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	193.265,17
Fremdwährungsgeschäften		(21,80)
Swaps	2.2	(3.355.896,73)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(3.258.074,21)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.495.378,94)
Swaps	2.2, 7	487.858,85
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(4.265.594,21)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		6.745.967,80
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(7.305.714,60)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		19.853.171,74
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		15.027.830,73

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	451.000	242.000	(237.000)	456.000

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
6.998	ADIDAS AG	EUR	535.275,83	3,56
3.303	ALLIANZ SE	EUR	514.124,30	3,42
5.453	ASML HOLDING NV	EUR	563.220,41	3,75
5.872	BASF SE	EUR	515.686,34	3,43
4.667	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	510.533,19	3,40
6.388	BEIERSDORF AG	EUR	534.809,67	3,56
2.180	CONTINENTAL AG	EUR	515.545,91	3,43
6.038	DAIMLER AG	EUR	549.236,33	3,65
17.629	DEUTSCHE BANK AG	EUR	529.358,15	3,52
7.366	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	609.384,39	4,06
37.896	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	488.317,36	3,25
37.377	E.ON AG	EUR	497.663,17	3,31
6.604	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	523.387,12	3,48
5.011	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	561.675,57	3,74
46.371	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	575.048,90	3,83
29.683	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	555.623,02	3,70
16.570	K+S AG	EUR	697.597,78	4,64
10.178	LANXESS AG	EUR	599.789,93	3,99
2.752	LINDE AG	EUR	520.960,70	3,47
4.946	MERCK KGAA	EUR	492.558,27	3,28
2.913	MUNICH RE	EUR	516.060,67	3,43
21.927	RWE AG	EUR	471.153,06	3,14
5.171	SIEMENS AG	EUR	520.554,07	3,46
21.122	THYSSENKRUPP AG	EUR	549.168,98	3,65
2.230	VOLKSWAGEN AG	EUR	516.810,53	3,44
			13.463.543,65	89,59
Wertpapierbestand insgesamt			13.463.543,65	89,59

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI EM EASTERN EUROPE TRN 17.12.2015	USD	14.080.361,00	1.588.656,15
			1.588.656,15
Swap-Kontrakte insgesamt			1.588.656,15

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	13.463.543,65	89,59
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	1.588.656,15	10,57
Bankguthaben	6.531,38	0,04
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(30.900,45)	(0,20)
Nettovermögen insgesamt	15.027.830,73	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	89,59
	100,00	89,59

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	82,14
Niederlande	8,31	7,45
	100,00	89,59

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI Japan TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		11.406.857,64
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(518.983,03)
Wertpapierbestand zum Marktwert		10.887.874,61
Bankguthaben		4.015,16
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	675.152,71
Vermögen insgesamt		11.567.042,48
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	11.588,13
Verbindlichkeiten insgesamt		11.588,13
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		11.555.454,35

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	54.923,59
Aufwendungen insgesamt		54.923,59
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(54.923,59)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	187.256,56
Fremdwährungsgeschäften		(43,20)
Swaps	2.2	3.448.651,94
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		3.580.941,71
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.982.096,55)
Swaps	2.2, 7	(233.853,79)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		1.364.991,37
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(19.505.467,10)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		29.695.930,08
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		11.555.454,35

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	617.200	-	(395.000)	222.200

ComStage MSCI Japan TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktionen				
5.659	ADIDAS AG	EUR	432.855,95	3,75
2.672	ALLIANZ SE	EUR	415.906,79	3,60
4.410	ASML HOLDING NV	EUR	455.492,76	3,94
4.748	BASF SE	EUR	416.975,27	3,61
3.774	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	412.846,00	3,57
5.166	BEIERSDORF AG	EUR	432.502,62	3,74
1.763	CONTINENTAL AG	EUR	416.930,02	3,61
4.884	DAIMLER AG	EUR	444.264,70	3,84
14.256	DEUTSCHE BANK AG	EUR	428.074,75	3,70
5.957	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	492.818,74	4,26
30.644	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	394.870,10	3,42
30.226	E.ON AG	EUR	402.449,82	3,48
5.341	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	423.290,52	3,66
4.052	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	454.182,68	3,93
37.499	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	465.026,82	4,02
24.003	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	449.301,60	3,89
13.400	K+S AG	EUR	564.140,63	4,89
8.231	LANXESS AG	EUR	485.053,14	4,20
2.226	LINDE AG	EUR	421.387,54	3,65
3.999	MERCK KGAA	EUR	398.249,20	3,45
2.355	MUNICH RE	EUR	417.206,62	3,61
17.736	RWE AG	EUR	381.099,59	3,30
4.182	SIEMENS AG	EUR	420.993,45	3,64
17.081	THYSENKRUPP AG	EUR	444.103,56	3,84
1.803	VOLKSWAGEN AG	EUR	417.851,74	3,62
			10.887.874,61	94,22
Wertpapierbestand insgesamt			10.887.874,61	94,22

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI JAPAN TRN 17.12.2015	USD	11.386.661,00	675.152,71
			675.152,71
Swap-Kontrakte insgesamt			675.152,71

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	10.887.874,61	94,22
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	675.152,71	5,84
Bankguthaben	4.015,16	0,03
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(11.588,13)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	11.555.454,35	100,00

ComStage MSCI Japan TRN UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,22
	100,00	94,22

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	86,39
Niederlande	8,31	7,83
	100,00	94,22

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		12.014.132,89
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(569.914,37)
Wertpapierbestand zum Marktwert		11.444.218,52
Bankguthaben		10.447,95
Vermögen insgesamt		11.454.666,47
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		240,58
Pauschalgebühr	6.2	23.781,25
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	202.950,46
Verbindlichkeiten insgesamt		226.972,29
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		11.227.694,18

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	83.949,84
Bankzinsen		91,61
Aufwendungen insgesamt		84.041,45
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(84.041,45)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	46.832,65
Fremdwährungsgeschäften		22,50
Swaps	2.2	(2.464.796,04)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(2.501.982,34)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.369.439,00)
Swaps	2.2, 7	(1.856.990,70)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(5.728.412,04)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		1.096.803,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(3.362.363,55)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		19.221.666,77
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		11.227.694,18

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	120.000	9.000	(31.500)	97.500

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
5.948	ADIDAS AG	EUR	454.961,51	4,05
2.808	ALLIANZ SE	EUR	437.075,70	3,89
4.636	ASML HOLDING NV	EUR	478.835,47	4,26
4.991	BASF SE	EUR	438.315,83	3,90
3.967	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	433.958,68	3,87
5.431	BEIERSDORF AG	EUR	454.688,69	4,05
1.853	CONTINENTAL AG	EUR	438.214,02	3,90
5.133	DAIMLER AG	EUR	466.914,56	4,16
14.984	DEUTSCHE BANK AG	EUR	449.934,91	4,01
6.261	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	517.968,46	4,61
32.211	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	415.062,03	3,70
31.772	E.ON AG	EUR	423.034,33	3,77
5.614	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	444.926,60	3,96
4.259	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	477.385,01	4,25
39.415	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	488.787,23	4,35
25.228	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	472.231,83	4,21
14.085	K+S AG	EUR	592.979,17	5,28
8.651	LANXESS AG	EUR	509.803,76	4,54
2.340	LINDE AG	EUR	442.968,04	3,95
4.204	MERCK KGAA	EUR	418.664,57	3,73
2.476	MUNICH RE	EUR	438.642,71	3,91
18.638	RWE AG	EUR	400.481,17	3,57
4.395	SIEMENS AG	EUR	442.435,73	3,94
17.953	THYSENKRUPP AG	EUR	466.775,44	4,16
1.895	VOLKSWAGEN AG	EUR	439.173,07	3,91
			11.444.218,52	101,93
Wertpapierbestand insgesamt			11.444.218,52	101,93

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI RUSSIA 30% CAPPED TRN 17.12.2015	USD	11.881.928,00	(202.950,46)
			(202.950,46)
Swap-Kontrakte insgesamt			(202.950,46)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	11.444.218,52	101,93
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(202.950,46)	(1,81)
Bankguthaben	10.207,37	0,09
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(23.781,25)	(0,21)
Nettovermögen insgesamt	11.227.694,18	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	101,93
	100,00	101,93

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	93,46
Niederlande	8,31	8,47
	100,00	101,93

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI Taiwan TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		20.315.294,66
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(924.224,68)
Wertpapierbestand zum Marktwert		19.391.069,98
Bankguthaben		11.225,07
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	1.018.725,58
Vermögen insgesamt		20.421.020,63
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		111,40
Pauschalgebühr	6.2	43.457,08
Verbindlichkeiten insgesamt		43.568,48
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		20.377.452,15

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	159.823,29
Bankzinsen		0,07
Aufwendungen insgesamt		159.823,36
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(159.823,36)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	882.188,22
Fremdwährungsgeschäften		(7,97)
Swaps	2.2	3.078.345,41
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		3.800.702,30
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(2.422.396,57)
Swaps	2.2, 7	(957.711,65)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		420.594,08
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(11.490.718,70)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		31.447.576,77
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		20.377.452,15

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	1.396.500	-	(512.500)	884.000

ComStage MSCI Taiwan TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
10.079	ADIDAS AG	EUR	770.941,00	3,78
4.758	ALLIANZ SE	EUR	740.600,49	3,63
7.854	ASML HOLDING NV	EUR	811.210,91	3,98
8.457	BASF SE	EUR	742.704,26	3,64
6.722	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	735.334,07	3,61
9.200	BEIERSDORF AG	EUR	770.233,09	3,78
3.140	CONTINENTAL AG	EUR	742.575,30	3,64
8.697	DAIMLER AG	EUR	791.107,72	3,88
25.390	DEUTSCHE BANK AG	EUR	762.403,05	3,74
10.609	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	877.675,67	4,32
54.577	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	703.264,11	3,45
53.835	E.ON AG	EUR	716.796,34	3,52
9.512	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	753.854,97	3,70
7.217	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	808.942,85	3,97
66.786	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	828.216,26	4,06
42.750	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	800.218,44	3,93
23.866	K+S AG	EUR	1.004.759,72	4,94
14.659	LANXESS AG	EUR	863.855,43	4,24
3.964	LINDE AG	EUR	750.395,43	3,68
7.121	MERCK KGAA	EUR	709.160,42	3,48
4.195	MUNICH RE	EUR	743.176,97	3,65
31.583	RWE AG	EUR	678.634,89	3,33
7.447	SIEMENS AG	EUR	749.674,37	3,68
30.421	THYSSENKRUPP AG	EUR	790.941,66	3,88
3.212	VOLKSWAGEN AG	EUR	744.392,56	3,65
			19.391.069,98	95,16
Wertpapierbestand insgesamt			19.391.069,98	95,16

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI TAIWAN TRN 17.12.2015	USD	20.291.681,00	1.018.725,58
			1.018.725,58
Swap-Kontrakte insgesamt			1.018.725,58

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	19.391.069,98	95,16
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	1.018.725,58	5,00
Bankguthaben	11.113,67	0,05
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(43.457,08)	(0,21)
Nettovermögen insgesamt	20.377.452,15	100,00

ComStage MSCI Taiwan TRN UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	95,16
	100,00	95,16

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	87,25
Niederlande	8,31	7,91
	100,00	95,16

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI USA TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		579.634.078,66
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(26.983.282,86)
Wertpapierbestand zum Marktwert		552.650.795,80
Bankguthaben		148.851,32
Vermögen insgesamt		552.799.647,12
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	193.254,61
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	803.062,31
Verbindlichkeiten insgesamt		996.316,92
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		551.803.330,20

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	633.926,87
Bankzinsen		0,01
Aufwendungen insgesamt		633.926,88
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(633.926,88)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	21.869.952,92
Fremdwährungsgeschäften		0,33
Swaps	2.2	77.049.058,09
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		98.285.084,46
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(42.710.735,58)
Swaps	2.2, 7	(3.424.408,94)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		52.149.939,94
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		420.105.639,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(248.021.090,80)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		327.568.842,06
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		551.803.330,20

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	6.677.100	8.500.000	(4.676.000)	10.501.100

ComStage MSCI USA TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
287.256	ADIDAS AG	EUR	21.972.162,61	3,98
135.594	ALLIANZ SE	EUR	21.105.713,22	3,82
223.849	ASML HOLDING NV	EUR	23.120.543,92	4,19
241.011	BASF SE	EUR	21.165.885,84	3,84
191.569	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	20.956.145,93	3,80
262.249	BEIERSDORF AG	EUR	21.955.745,38	3,98
89.502	CONTINENTAL AG	EUR	21.166.234,00	3,84
247.875	DAIMLER AG	EUR	22.547.525,01	4,09
723.605	DEUTSCHE BANK AG	EUR	21.728.186,62	3,94
302.340	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	25.012.391,68	4,53
1.555.473	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	20.043.394,22	3,63
1.534.259	E.ON AG	EUR	20.428.182,96	3,70
271.090	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	21.484.708,24	3,89
205.683	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	23.054.703,06	4,18
1.903.391	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	23.604.039,35	4,28
1.218.349	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	22.805.738,86	4,13
680.175	K+S AG	EUR	28.635.399,47	5,18
417.781	LANXESS AG	EUR	24.619.850,21	4,46
112.978	LINDE AG	EUR	21.387.026,88	3,88
202.974	MERCK KGAA	EUR	20.213.611,52	3,66
119.560	MUNICH RE	EUR	21.180.986,57	3,84
900.129	RWE AG	EUR	19.341.384,17	3,51
212.251	SIEMENS AG	EUR	21.366.877,30	3,87
866.994	THYSENKRUPP AG	EUR	22.541.720,02	4,09
91.531	VOLKSWAGEN AG	EUR	21.212.638,76	3,84
			552.650.795,80	100,15
Wertpapierbestand insgesamt			552.650.795,80	100,15

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI USA TRN 17.12.2015	USD	563.750.302,00	(803.062,31)
			(803.062,31)
Swap-Kontrakte insgesamt			(803.062,31)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	552.650.795,80	100,15
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(803.062,31)	(0,15)
Bankguthaben	148.851,32	0,03
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(193.254,61)	(0,03)
Nettovermögen insgesamt	551.803.330,20	100,00

ComStage MSCI USA TRN UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	100,15
	100,00	100,15
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	91,83
Niederlande	8,31	8,32
	100,00	100,15

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		25.106.719,92
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.176.534,96)
Wertpapierbestand zum Marktwert		23.930.184,96
Bankguthaben		30.845,25
Vermögen insgesamt		23.961.030,21
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		18,22
Pauschalgebühr	6.2	33.122,14
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	100.696,38
Verbindlichkeiten insgesamt		133.836,74
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		23.827.193,47

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	103.726,52
Bankzinsen		7,16
Aufwendungen insgesamt		103.733,68
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(103.733,68)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	1.374.460,47
Fremdwährungsgeschäften		23,65
Swaps	2.2	5.274.976,16
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		6.545.726,60
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(2.619.775,93)
Swaps	2.2, 7	(917.026,22)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		3.008.924,45
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		11.871.536,60
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(25.878.195,70)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		34.824.928,12
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		23.827.193,47

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	243.600	80.000	(168.000)	155.600

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
12.438	ADIDAS AG	EUR	951.380,51	3,99
5.871	ALLIANZ SE	EUR	913.843,11	3,84
9.693	ASML HOLDING NV	EUR	1.001.154,49	4,20
10.436	BASF SE	EUR	916.502,50	3,85
8.295	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	907.407,93	3,81
11.356	BEIERSDORF AG	EUR	950.735,54	3,99
3.876	CONTINENTAL AG	EUR	916.631,17	3,85
10.733	DAIMLER AG	EUR	976.308,97	4,10
31.333	DEUTSCHE BANK AG	EUR	940.857,61	3,95
13.092	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.083.092,65	4,55
67.353	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	867.892,11	3,64
66.435	E.ON AG	EUR	884.561,43	3,71
11.738	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	930.272,25	3,90
8.906	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	998.260,36	4,19
82.418	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.022.069,41	4,29
52.755	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	987.497,63	4,14
29.452	K+S AG	EUR	1.239.930,58	5,21
18.090	LANXESS AG	EUR	1.066.044,39	4,47
4.892	LINDE AG	EUR	926.068,22	3,89
8.789	MERCK KGAA	EUR	875.271,87	3,67
5.177	MUNICH RE	EUR	917.145,93	3,85
38.976	RWE AG	EUR	837.490,84	3,51
9.191	SIEMENS AG	EUR	925.239,31	3,88
37.542	THYSENKRUPP AG	EUR	976.086,63	4,10
3.963	VOLKSWAGEN AG	EUR	918.439,52	3,85
			23.930.184,96	100,43
Wertpapierbestand insgesamt			23.930.184,96	100,43

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI USA LARGE CAP TRN 17.12.2015	USD	24.196.555,00	(100.696,38)
			(100.696,38)
Swap-Kontrakte insgesamt			(100.696,38)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	23.930.184,96	100,43
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(100.696,38)	(0,42)
Bankguthaben	30.827,03	0,13
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(33.122,14)	(0,14)
Nettovermögen insgesamt	23.827.193,47	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

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

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	92,09
Niederlande	8,31	8,34
	100,00	100,43

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		38.644.381,31
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.810.925,99)
Wertpapierbestand zum Marktwert		36.833.455,32
Bankguthaben		10.848,70
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	2.077.336,35
Vermögen insgesamt		38.921.640,37
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	47.578,51
Verbindlichkeiten insgesamt		47.578,51
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		38.874.061,86

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	145.706,54
Bankzinsen		3,18
Aufwendungen insgesamt		145.709,72
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(145.709,72)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	693.378,70
Fremdwährungsgeschäften		16,80
Swaps	2.2	3.409.818,40
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		3.957.504,18
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(3.792.281,55)
Swaps	2.2, 7	2.443.810,31
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		2.609.032,94
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(5.366.425,30)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		41.631.454,22
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		38.874.061,86

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	276.500	-	(33.500)	243.000

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
19.145	ADIDAS AG	EUR	1.464.397,80	3,77
9.037	ALLIANZ SE	EUR	1.406.642,85	3,62
14.920	ASML HOLDING NV	EUR	1.541.032,19	3,96
16.063	BASF SE	EUR	1.410.672,64	3,63
12.768	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.396.719,05	3,59
17.478	BEIERSDORF AG	EUR	1.463.275,43	3,76
5.965	CONTINENTAL AG	EUR	1.410.656,59	3,63
16.521	DAIMLER AG	EUR	1.502.804,48	3,87
48.228	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.448.175,43	3,73
20.151	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.667.079,13	4,29
103.670	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	1.335.862,90	3,44
102.257	E.ON AG	EUR	1.361.520,26	3,50
18.068	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.431.944,04	3,68
13.708	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.536.509,43	3,95
126.859	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.573.184,29	4,05
81.204	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	1.520.021,95	3,91
45.333	K+S AG	EUR	1.908.521,44	4,90
27.846	LANXESS AG	EUR	1.640.965,84	4,22
7.530	LINDE AG	EUR	1.425.448,43	3,67
13.528	MERCK KGAA	EUR	1.347.215,59	3,47
7.968	MUNICH RE	EUR	1.411.593,35	3,63
59.993	RWE AG	EUR	1.289.090,41	3,32
14.146	SIEMENS AG	EUR	1.424.049,10	3,66
57.784	THYSENKRUPP AG	EUR	1.502.375,74	3,86
6.100	VOLKSWAGEN AG	EUR	1.413.696,96	3,64
			36.833.455,32	94,75
Wertpapierbestand insgesamt			36.833.455,32	94,75

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI USA MID CAP TRN 17.12.2015	USD	38.926.652,00	2.077.336,35
			2.077.336,35
Swap-Kontrakte insgesamt			2.077.336,35

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	36.833.455,32	94,75
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	2.077.336,35	5,34
Bankguthaben	10.848,70	0,03
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(47.578,51)	(0,12)
Nettovermögen insgesamt	38.874.061,86	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,75
	100,00	94,75

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	86,88
Niederlande	8,31	7,87
	100,00	94,75

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		75.743.375,89
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(3.629.199,62)
Wertpapierbestand zum Marktwert		72.114.176,27
Bankguthaben		86.529,28
Vermögen insgesamt		72.200.705,55
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		337,10
Pauschalgebühr	6.2	95.840,02
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	386.809,51
Verbindlichkeiten insgesamt		482.986,63
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		71.717.718,92

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	268.765,16
Bankzinsen		8,68
Aufwendungen insgesamt		268.773,84
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(268.773,84)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	3.075.162,53
Fremdwährungsgeschäften		78,93
Swaps	2.2	6.874.421,76
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		9.680.889,38
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(7.271.848,48)
Swaps	2.2, 7	2.059.238,60
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		4.468.279,50
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		15.050.016,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(22.562.221,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		74.761.644,42
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		71.717.718,92

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	2.132.500	432.000	(622.000)	1.942.500

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
37.483	ADIDAS AG	EUR	2.867.068,30	4,00
17.693	ALLIANZ SE	EUR	2.753.981,62	3,84
29.210	ASML HOLDING NV	EUR	3.016.993,99	4,21
31.449	BASF SE	EUR	2.761.890,30	3,85
24.997	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2.734.475,72	3,81
34.220	BEIERSDORF AG	EUR	2.864.932,21	3,99
11.679	CONTINENTAL AG	EUR	2.761.954,45	3,85
32.345	DAIMLER AG	EUR	2.942.207,55	4,10
94.422	DEUTSCHE BANK AG	EUR	2.835.274,55	3,95
39.452	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	3.263.838,32	4,55
202.970	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	2.615.415,20	3,65
200.202	E.ON AG	EUR	2.665.627,57	3,72
35.374	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	2.803.497,25	3,91
26.839	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	3.008.343,79	4,19
248.369	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	3.080.035,39	4,29
158.980	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	2.975.876,67	4,15
88.755	K+S AG	EUR	3.736.589,68	5,22
54.515	LANXESS AG	EUR	3.212.571,02	4,48
14.742	LINDE AG	EUR	2.790.698,63	3,89
26.486	MERCK KGAA	EUR	2.637.666,47	3,68
15.601	MUNICH RE	EUR	2.763.838,84	3,85
117.456	RWE AG	EUR	2.523.817,83	3,52
27.696	SIEMENS AG	EUR	2.788.100,10	3,89
113.132	THYSENKRUPP AG	EUR	2.941.415,82	4,10
11.944	VOLKSWAGEN AG	EUR	2.768.065,00	3,86
			72.114.176,27	100,55
Wertpapierbestand insgesamt			72.114.176,27	100,55

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI USA SMALL CAP TRN 17.12.2015	USD	72.916.888,00	(386.809,51)
			(386.809,51)
Swap-Kontrakte insgesamt			(386.809,51)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	72.114.176,27	100,55
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(386.809,51)	(0,54)
Bankguthaben	86.192,18	0,12
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(95.840,02)	(0,13)
Nettovermögen insgesamt	71.717.718,92	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	100,55
	100,00	100,55

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	92,19
Niederlande	8,31	8,36
	100,00	100,55

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		8.808.905,14
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(419.094,31)
Wertpapierbestand zum Marktwert		8.389.810,83
Bankguthaben		1.965,24
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	328.318,11
Vermögen insgesamt		8.720.094,18
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		189,53
Pauschalgebühr	6.2	7.490,18
Verbindlichkeiten insgesamt		7.679,71
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		8.712.414,47

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	30.735,14
Bankzinsen		0,72
Aufwendungen insgesamt		30.735,86
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(30.735,86)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	(81.478,32)
Fremdwährungsgeschäften		3,03
Swaps	2.2	(480.418,29)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(592.629,44)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.270.307,56)
Swaps	2.2, 7	265.226,00
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(1.597.711,00)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(7.403.296,80)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		17.713.422,27
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		8.712.414,47

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	164.200	-	(76.000)	88.200

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
4.361	ADIDAS AG	EUR	333.572,15	3,83
2.059	ALLIANZ SE	EUR	320.491,05	3,68
3.398	ASML HOLDING NV	EUR	350.966,98	4,03
3.659	BASF SE	EUR	321.337,93	3,69
2.908	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	318.112,39	3,65
3.980	BEIERSDORF AG	EUR	333.209,53	3,82
1.359	CONTINENTAL AG	EUR	321.388,48	3,69
3.763	DAIMLER AG	EUR	342.294,85	3,93
10.985	DEUTSCHE BANK AG	EUR	329.854,17	3,79
4.590	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	379.727,72	4,36
23.614	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	304.283,46	3,49
23.293	E.ON AG	EUR	310.139,07	3,56
4.115	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	326.126,28	3,74
3.122	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	349.940,36	4,02
28.896	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	358.340,63	4,11
18.496	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	346.218,49	3,97
10.326	K+S AG	EUR	434.725,09	4,99
6.342	LANXESS AG	EUR	373.734,30	4,29
1.715	LINDE AG	EUR	324.653,92	3,73
3.081	MERCK KGAA	EUR	306.828,15	3,52
1.815	MUNICH RE	EUR	321.541,41	3,69
13.665	RWE AG	EUR	293.624,60	3,37
3.222	SIEMENS AG	EUR	324.352,20	3,72
13.162	THYSENKRUPP AG	EUR	342.210,12	3,93
1.390	VOLKSWAGEN AG	EUR	322.137,50	3,70
			8.389.810,83	96,30
Wertpapierbestand insgesamt			8.389.810,83	96,30

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI EUROPE LARGE CAP TRN 17.12.2015	USD	8.847.017,00	328.318,11
			328.318,11
Swap-Kontrakte insgesamt			328.318,11

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	8.389.810,83	96,30
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	328.318,11	3,77
Bankguthaben	1.775,71	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(7.490,18)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	8.712.414,47	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	96,30
	100,00	96,30

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	88,30
Niederlande	8,31	8,00
	100,00	96,30

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		16.472.964,60
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(749.429,39)
Wertpapierbestand zum Marktwert		15.723.535,21
Bankguthaben		7.053,41
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	1.042.563,92
Vermögen insgesamt		16.773.152,54
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	22.528,21
Verbindlichkeiten insgesamt		22.528,21
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		16.750.624,33

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	94.034,77
Aufwendungen insgesamt		94.034,77
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(94.034,77)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	267.360,67
Fremdwährungsgeschäften		(10,29)
Swaps	2.2	(1.383.088,95)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(1.209.773,34)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(2.598.489,49)
Swaps	2.2, 7	1.879.950,31
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(1.928.312,52)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(16.875.556,10)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		35.554.492,95
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		16.750.624,33

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	350.900	-	(179.000)	171.900

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
8.173	ADIDAS AG	EUR	625.151,38	3,73
3.858	ALLIANZ SE	EUR	600.512,13	3,59
6.369	ASML HOLDING NV	EUR	657.830,70	3,93
6.857	BASF SE	EUR	602.190,27	3,60
5.450	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	596.187,25	3,56
7.460	BEIERSDORF AG	EUR	624.558,57	3,73
2.546	CONTINENTAL AG	EUR	602.100,87	3,59
7.052	DAIMLER AG	EUR	641.473,11	3,83
20.588	DEUTSCHE BANK AG	EUR	618.210,08	3,69
8.602	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	711.637,87	4,25
44.257	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	570.283,45	3,40
43.652	E.ON AG	EUR	581.212,85	3,47
7.713	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	611.278,74	3,65
5.852	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	655.942,02	3,92
54.154	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	671.566,25	4,01
34.664	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	648.860,16	3,87
19.352	K+S AG	EUR	814.720,11	4,86
11.887	LANXESS AG	EUR	700.501,36	4,18
3.214	LINDE AG	EUR	608.418,49	3,63
5.775	MERCK KGAA	EUR	575.116,06	3,43
3.402	MUNICH RE	EUR	602.690,84	3,60
25.612	RWE AG	EUR	550.333,93	3,29
6.039	SIEMENS AG	EUR	607.933,87	3,63
24.667	THYSENKRUPP AG	EUR	641.338,48	3,83
2.604	VOLKSWAGEN AG	EUR	603.486,37	3,60
			15.723.535,21	93,87
Wertpapierbestand insgesamt			15.723.535,21	93,87

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI EUROPE MID CAP TRN 17.12.2015	USD	16.454.062,00	1.042.563,92
			1.042.563,92
Swap-Kontrakte insgesamt			1.042.563,92

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	15.723.535,21	93,87
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	1.042.563,92	6,22
Bankguthaben	7.053,41	0,04
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(22.528,21)	(0,13)
Nettovermögen insgesamt	16.750.624,33	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	93,87
	100,00	93,87
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	86,07
Niederlande	8,31	7,80
	100,00	93,87

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		43.988.200,90
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.906.131,82)
Vermögen insgesamt		42.464.590,85
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	44.347,61
Verbindlichkeiten insgesamt		44.347,61
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		42.420.243,24

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Bankzinsen		0,01
Erträge insgesamt		0,01
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	142.736,71
Bankzinsen		15,85
Aufwendungen insgesamt		142.752,56
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(142.752,55)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	23.142,37
Fremdwährungsgeschäften		22,10
Swaps	2.2	(360.591,29)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(480.179,37)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(4.963.018,20)
Swaps	2.2, 7	2.922.477,47
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(2.520.720,10)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		5.120.975,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(22.394.299,80)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		62.214.288,14
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		42.420.243,24

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilklasse I	1.526.636	125.000	(588.200)	1.063.436

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
21.873	ADIDAS AG	EUR	1.673.062,05	3,94
10.325	ALLIANZ SE	EUR	1.607.124,87	3,79
17.045	ASML HOLDING NV	EUR	1.760.515,67	4,15
18.352	BASF SE	EUR	1.611.695,47	3,80
14.587	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.595.703,38	3,76
19.969	BEIERSDORF AG	EUR	1.671.824,41	3,94
6.815	CONTINENTAL AG	EUR	1.611.672,19	3,80
18.875	DAIMLER AG	EUR	1.716.932,06	4,05
55.100	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.654.525,72	3,90
23.022	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.904.595,10	4,48
118.443	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	1.526.223,69	3,60
116.827	E.ON AG	EUR	1.555.515,29	3,67
20.642	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.635.941,38	3,86
15.662	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.755.530,40	4,14
144.935	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.797.345,60	4,24
92.772	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	1.736.558,25	4,09
51.792	K+S AG	EUR	2.180.445,63	5,13
31.812	LANXESS AG	EUR	1.874.682,37	4,42
8.603	LINDE AG	EUR	1.628.570,10	3,84
15.456	MERCK KGAA	EUR	1.539.219,70	3,63
9.104	MUNICH RE	EUR	1.612.844,61	3,80
68.541	RWE AG	EUR	1.472.764,26	3,47
16.162	SIEMENS AG	EUR	1.626.995,73	3,84
66.018	THYSENKRUPP AG	EUR	1.716.458,56	4,05
6.970	VOLKSWAGEN AG	EUR	1.615.322,59	3,81
			42.082.069,08	99,20
Wertpapierbestand insgesamt			42.082.069,08	99,20

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI EUROPE SMALL CAP TRN 17.12.2015	USD	43.566.420,00	345.869,45
			345.869,45
Swap-Kontrakte insgesamt			345.869,45

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	42.082.069,08	99,20
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	345.869,45	0,82
Bankguthaben	36.652,32	0,09
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(44.347,61)	(0,11)
Nettovermögen insgesamt	42.420.243,24	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	99,20
	100,00	99,20

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	90,96
Niederlande	8,31	8,24
	100,00	99,20

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	CHF
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		69.706.725,80
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(3.345.270,14)
Wertpapierbestand zum Marktwert		66.361.455,66
Bankguthaben		42.632,01
Vermögen insgesamt		66.404.087,67
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	47.774,47
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	440.392,30
Verbindlichkeiten insgesamt		488.166,77
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		65.915.920,90

*Der Teilfonds ComStage SMI® UCITS ETF wurde am 27. Februar 2015 in ComStage Dow Jones Switzerland Titans 30TM Net TR UCITS ETF umbenannt.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	CHF
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	150.453,37
Bankzinsen		157,29
Aufwendungen insgesamt		150.610,66
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(150.610,66)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	5.824.823,93
Fremdwährungsgeschäften		29,40
Swaps	2.2	4.375.265,24
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		10.049.507,91
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(6.571.863,18)
Swaps	2.2, 7	291.249,95
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		3.768.894,68
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		17.419.450,75
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(16.000.186,50)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		60.727.761,97
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		65.915.920,90

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	624.800	163.500	(151.000)	637.300

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in CHF	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
36.908	ADIDAS AG	EUR	2.638.377,42	4,00
17.422	ALLIANZ SE	EUR	2.534.371,55	3,84
28.761	ASML HOLDING NV	EUR	2.776.256,48	4,21
30.966	BASF SE	EUR	2.541.542,69	3,86
24.614	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2.516.408,20	3,82
33.695	BEIERSDORF AG	EUR	2.636.407,39	4,00
11.500	CONTINENTAL AG	EUR	2.541.683,14	3,86
31.848	DAIMLER AG	EUR	2.707.453,64	4,11
92.972	DEUTSCHE BANK AG	EUR	2.609.076,49	3,96
38.846	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	3.003.437,73	4,56
199.855	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	2.406.780,72	3,65
197.129	E.ON AG	EUR	2.452.981,61	3,72
34.831	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	2.579.850,98	3,91
26.427	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2.768.354,57	4,20
244.557	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	2.834.334,68	4,30
156.540	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	2.738.485,71	4,15
87.392	K+S AG	EUR	3.438.483,73	5,22
53.679	LANXESS AG	EUR	2.956.336,41	4,49
14.516	LINDE AG	EUR	2.568.125,28	3,90
26.079	MERCK KGAA	EUR	2.427.208,88	3,68
15.362	MUNICH RE	EUR	2.543.435,65	3,86
115.653	RWE AG	EUR	2.322.482,31	3,52
27.271	SIEMENS AG	EUR	2.565.695,36	3,89
111.396	THYSENKRUPP AG	EUR	2.706.781,94	4,11
11.760	VOLKSWAGEN AG	EUR	2.547.103,10	3,86
			66.361.455,66	100,68
Wertpapierbestand insgesamt			66.361.455,66	100,68

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in CHF
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) DOW JONES SWITZERLAND TITANS 30TM NET TR 17.12.2015	CHF	66.648.350,00	(440.392,30)
			(440.392,30)
Swap-Kontrakte insgesamt			(440.392,30)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	66.361.455,66	100,68
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(440.392,30)	(0,67)
Bankguthaben	42.632,01	0,06
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(47.774,47)	(0,07)
Nettovermögen insgesamt	65.915.920,90	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	100,68
	100,00	100,68

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	92,32
Niederlande	8,31	8,36
	100,00	100,68

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage TOPIX® UCITS ETF (in JPY)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	JPY
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		2.833.928.994,00
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(45.345.614,00)
Wertpapierbestand zum Marktwert		2.788.583.380,00
Bankguthaben		545.564,00
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	153.369.106,00
Vermögen insgesamt		2.942.498.050,00
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	2.412.373,00
Verbindlichkeiten insgesamt		2.412.373,00
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		2.940.085.677,00

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	JPY
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	6.408.035,00
Bankzinsen		1,00
Aufwendungen insgesamt		6.408.036,00
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(6.408.036,00)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	436.421.896,00
Fremdwährungsgeschäften		(278,00)
Swaps	2.2	316.540.825,00
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		746.554.407,00
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(131.205.011,00)
Swaps	2.2, 7	71.532.677,00
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		686.882.073,00
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		2.253.203.604,00
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		2.940.085.677,00

Veränderung der Anzahl der Anteile

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

ComStage TOPIX® UCITS ETF (in JPY)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in JPY	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
11.683	ADIDAS AG	EUR	110.851.366,00	3,77
5.515	ALLIANZ SE	EUR	106.473.463,00	3,62
9.104	ASML HOLDING NV	EUR	117.262.675,00	3,99
9.802	BASF SE	EUR	107.188.488,00	3,65
7.791	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	105.817.484,00	3,60
10.665	BEIERSDORF AG	EUR	111.315.923,00	3,79
3.640	CONTINENTAL AG	EUR	105.623.219,00	3,59
10.081	DAIMLER AG	EUR	114.182.981,00	3,88
29.430	DEUTSCHE BANK AG	EUR	109.308.780,00	3,72
12.297	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	125.608.336,00	4,27
63.266	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	100.508.912,00	3,42
62.401	E.ON AG	EUR	102.890.137,00	3,50
11.026	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	108.900.610,00	3,70
8.366	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	116.545.061,00	3,96
77.414	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	120.497.143,00	4,10
49.550	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	116.468.417,00	3,96
27.663	K+S AG	EUR	137.593.478,00	4,69
16.992	LANXESS AG	EUR	124.968.200,00	4,25
4.595	LINDE AG	EUR	108.037.959,00	3,67
8.255	MERCK KGAA	EUR	102.183.467,00	3,48
4.862	MUNICH RE	EUR	106.734.537,00	3,63
36.609	RWE AG	EUR	97.116.413,00	3,30
8.633	SIEMENS AG	EUR	108.728.158,00	3,70
35.262	THYSENKRUPP AG	EUR	115.873.818,00	3,94
3.723	VOLKSWAGEN AG	EUR	107.904.355,00	3,67
			2.788.583.380,00	94,85
Wertpapierbestand insgesamt			2.788.583.380,00	94,85

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in JPY
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) TOPIX® 17.12.2015	JPY	2.799.717.897,00	153.369.106,00
			153.369.106,00
Swap-Kontrakte insgesamt			153.369.106,00

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	2.788.583.380,00	94,85
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	153.369.106,00	5,22
Bankguthaben	545.564,00	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(2.412.373,00)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	2.940.085.677,00	100,00

ComStage TOPIX® UCITS ETF (in JPY)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,85
	100,00	94,85

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,62	86,90
Niederlande	8,38	7,95
	100,00	94,85

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		9.265.622,82
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(488.268,79)
Wertpapierbestand zum Marktwert		8.777.354,03
Bankguthaben		2.760,45
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	1.231.281,11
Vermögen insgesamt		10.011.395,59
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	11.292,68
Verbindlichkeiten insgesamt		11.292,68
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		10.000.102,91

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	38.056,22
Bankzinsen		27,54
Aufwendungen insgesamt		38.083,76
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(38.083,76)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	3.108.670,83
Swaps	2.2	(6.181.451,25)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(3.110.864,18)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.234.727,10)
Swaps	2.2, 7	2.819.485,21
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(1.526.106,07)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		11.526.208,98
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		10.000.102,91

Veränderung der Anzahl der Anteile

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

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
5.083	ADIDAS AG	EUR	348.947,95	3,49
2.399	ALLIANZ SE	EUR	335.140,30	3,35
3.961	ASML HOLDING NV	EUR	367.184,70	3,67
4.265	BASF SE	EUR	336.167,30	3,36
3.390	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	332.830,20	3,33
4.642	BEIERSDORF AG	EUR	348.799,88	3,49
1.584	CONTINENTAL AG	EUR	336.204,00	3,36
4.387	DAIMLER AG	EUR	358.154,68	3,58
12.805	DEUTSCHE BANK AG	EUR	345.094,75	3,45
5.350	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	397.237,50	3,98
27.524	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	318.315,06	3,18
27.150	E.ON AG	EUR	324.442,50	3,24
4.797	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	341.210,61	3,41
3.639	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	366.083,40	3,66
33.682	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	374.880,66	3,75
21.558	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	362.174,40	3,62
12.037	K+S AG	EUR	454.818,05	4,56
7.394	LANXESS AG	EUR	391.068,66	3,91
1.999	LINDE AG	EUR	339.630,10	3,40
3.592	MERCK KGAA	EUR	321.052,96	3,21
2.116	MUNICH RE	EUR	336.444,00	3,36
15.927	RWE AG	EUR	307.152,20	3,07
3.756	SIEMENS AG	EUR	339.354,60	3,39
15.342	THYSENKRUPP AG	EUR	358.005,57	3,58
1.620	VOLKSWAGEN AG	EUR	336.960,00	3,37
			8.777.354,03	87,77
Wertpapierbestand insgesamt			8.777.354,03	87,77

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) EURO STOXX 50® DAILY SHORT GR 17.12.2015	EUR	9.522.426,00	1.231.281,11
			1.231.281,11
Swap-Kontrakte insgesamt			1.231.281,11

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	8.777.354,03	87,77
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	1.231.281,11	12,31
Bankguthaben	2.760,45	0,03
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(11.292,68)	(0,11)
Nettovermögen insgesamt	10.000.102,91	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	87,77
	100,00	87,77

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	80,48
Niederlande	8,31	7,29
	100,00	87,77

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		17.662.195,95
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(802.443,52)
Wertpapierbestand zum Marktwert		16.859.752,43
Bankguthaben		12.615,81
Vermögen insgesamt		16.872.368,24
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	13.579,08
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	1.231.153,32
Verbindlichkeiten insgesamt		1.244.732,40
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		15.627.635,84

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	45.352,90
Bankzinsen		41,47
Aufwendungen insgesamt		45.394,37
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(45.394,37)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	2.642.405,55
Swaps	2.2	1.842.338,49
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		4.439.349,67
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.827.709,78)
Swaps	2.2, 7	(2.316.873,82)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		294.766,07
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		6.047.655,90
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(9.809.818,60)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		19.095.032,47
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		15.627.635,84

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	735.000	183.000	(391.000)	527.000

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
9.764	ADIDAS AG	EUR	670.298,60	4,29
4.609	ALLIANZ SE	EUR	643.877,30	4,12
7.609	ASML HOLDING NV	EUR	705.354,30	4,51
8.192	BASF SE	EUR	645.693,44	4,13
6.512	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	639.348,16	4,09
8.914	BEIERSDORF AG	EUR	669.797,96	4,29
3.042	CONTINENTAL AG	EUR	645.664,50	4,13
8.426	DAIMLER AG	EUR	687.898,64	4,40
24.596	DEUTSCHE BANK AG	EUR	662.862,20	4,24
10.277	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	763.067,25	4,88
52.873	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	611.476,25	3,91
52.151	E.ON AG	EUR	623.204,45	3,99
9.215	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	655.462,95	4,19
6.991	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	703.294,60	4,50
64.699	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	720.099,87	4,61
41.413	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	695.738,40	4,45
23.120	K+S AG	EUR	873.589,20	5,60
14.201	LANXESS AG	EUR	751.090,89	4,81
3.840	LINDE AG	EUR	652.416,00	4,17
6.899	MERCK KGAA	EUR	616.632,62	3,95
4.064	MUNICH RE	EUR	646.176,00	4,13
30.597	RWE AG	EUR	590.063,15	3,78
7.215	SIEMENS AG	EUR	651.875,25	4,17
29.470	THYSENKRUPP AG	EUR	687.682,45	4,40
3.111	VOLKSWAGEN AG	EUR	647.088,00	4,14
			16.859.752,43	107,88
Wertpapierbestand insgesamt			16.859.752,43	107,88

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) EURO STOXX 50® DAILY LEVERAGE 17.12.2015	EUR	17.415.910,00	(1.231.153,32)
			(1.231.153,32)
Swap-Kontrakte insgesamt			(1.231.153,32)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	16.859.752,43	107,88
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(1.231.153,32)	(7,88)
Bankguthaben	12.615,81	0,08
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(13.579,08)	(0,08)
Nettovermögen insgesamt	15.627.635,84	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	107,88
	100,00	107,88

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	98,92
Niederlande	8,31	8,96
	100,00	107,88

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage ATX® UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		16.718.285,57
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(884.247,40)
Wertpapierbestand zum Marktwert		15.834.038,17
Bankguthaben		4.140,93
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	536.230,14
Vermögen insgesamt		16.374.409,24
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	14.139,72
Verbindlichkeiten insgesamt		14.139,72
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		16.360.269,52

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	46.589,68
Aufwendungen insgesamt		46.589,68
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(46.589,68)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	4.331.340,08
Swaps	2.2	(4.463.315,44)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(178.565,04)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(2.379.009,21)
Swaps	2.2, 7	1.323.888,50
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(1.233.685,75)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		1.014.374,69
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(7.832.068,50)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		24.411.649,08
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		16.360.269,52

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	866.800	34.700	(309.000)	592.500

ComStage ATX® UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
9.170	ADIDAS AG	EUR	629.520,50	3,85
4.328	ALLIANZ SE	EUR	604.621,60	3,70
7.146	ASML HOLDING NV	EUR	662.434,20	4,05
7.694	BASF SE	EUR	606.441,08	3,71
6.116	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	600.468,88	3,67
8.371	BEIERSDORF AG	EUR	628.996,94	3,84
2.857	CONTINENTAL AG	EUR	606.398,25	3,71
7.913	DAIMLER AG	EUR	646.017,32	3,95
23.100	DEUTSCHE BANK AG	EUR	622.545,00	3,81
9.652	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	716.661,00	4,38
49.657	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	574.283,21	3,51
48.977	E.ON AG	EUR	585.275,15	3,58
8.654	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	615.559,02	3,76
6.566	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	660.539,60	4,04
60.762	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	676.281,06	4,13
38.894	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	653.419,20	3,99
21.714	K+S AG	EUR	820.463,49	5,00
13.336	LANXESS AG	EUR	705.341,04	4,31
3.607	LINDE AG	EUR	612.829,30	3,75
6.479	MERCK KGAA	EUR	579.093,02	3,54
3.817	MUNICH RE	EUR	606.903,00	3,71
28.733	RWE AG	EUR	554.115,91	3,39
6.776	SIEMENS AG	EUR	612.211,60	3,74
27.677	THYSSENKRUPP AG	EUR	645.842,80	3,95
2.922	VOLKSWAGEN AG	EUR	607.776,00	3,71
			15.834.038,17	96,78
Wertpapierbestand insgesamt			15.834.038,17	96,78

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) ATX® 17.12.2015	EUR	17.320.151,00	536.230,14
			536.230,14
Swap-Kontrakte insgesamt			536.230,14

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	15.834.038,17	96,78
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	536.230,14	3,28
Bankguthaben	4.140,93	0,03
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(14.139,72)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	16.360.269,52	100,00

ComStage ATX® UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	96,78
	100,00	96,78

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	88,74
Niederlande	8,31	8,04
	100,00	96,78

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage PSI 20® UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		93.352.498,85
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(4.771.056,14)
Vermögen insgesamt		88.089.146,71
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	105.731,42
Verbindlichkeiten insgesamt		105.731,42
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		88.983.415,29

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	252.719,59
Aufwendungen insgesamt		252.719,59
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(252.719,59)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	15.748.095,39
Swaps	2.2	(26.912.051,39)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(11.416.675,59)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(8.924.475,11)
Swaps	2.2, 7	7.042.484,52
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(13.298.666,18)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		33.957.806,40
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		68.324.275,07
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		88.983.415,29

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	9.056.500	5.162.000	-	14.218.500

ComStage PSI 20® UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
51.301	ADIDAS AG	EUR	3.521.813,65	3,96
24.215	ALLIANZ SE	EUR	3.382.835,50	3,80
39.977	ASML HOLDING NV	EUR	3.705.867,90	4,16
43.042	BASF SE	EUR	3.392.570,44	3,81
34.212	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	3.358.934,16	3,77
46.835	BEIERSDORF AG	EUR	3.519.181,90	3,95
15.984	CONTINENTAL AG	EUR	3.392.604,00	3,81
44.268	DAIMLER AG	EUR	3.614.039,52	4,06
129.228	DEUTSCHE BANK AG	EUR	3.482.694,60	3,91
53.995	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	4.009.128,75	4,52
277.792	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	3.212.664,48	3,61
274.002	E.ON AG	EUR	3.274.323,90	3,68
48.414	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	3.443.687,82	3,87
36.732	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	3.695.239,20	4,15
339.925	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	3.783.365,25	4,25
217.586	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	3.655.444,80	4,11
121.471	K+S AG	EUR	4.589.781,74	5,17
74.611	LANXESS AG	EUR	3.946.175,79	4,44
20.177	LINDE AG	EUR	3.428.072,30	3,85
36.248	MERCK KGAA	EUR	3.239.846,24	3,64
21.352	MUNICH RE	EUR	3.394.968,00	3,82
160.753	RWE AG	EUR	3.100.121,61	3,48
37.906	SIEMENS AG	EUR	3.424.807,10	3,85
154.836	THYSENKRUPP AG	EUR	3.613.098,06	4,06
16.347	VOLKSWAGEN AG	EUR	3.400.176,00	3,82
			88.581.442,71	99,55
Wertpapierbestand insgesamt			88.581.442,71	99,55

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) PSI 20® 17.12.2015	EUR	96.937.343,00	469.971,63
			469.971,63
Swap-Kontrakte insgesamt			469.971,63

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	88.581.442,71	99,55
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	469.971,63	0,53
Bankguthaben	37.732,37	0,04
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(105.731,42)	(0,12)
Nettovermögen insgesamt	88.983.415,29	100,00

ComStage PSI 20® UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	99,55
	100,00	99,55
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	91,28
Niederlande	8,31	8,27
	100,00	99,55

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		28.508.641,55
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.517.405,81)
Wertpapierbestand zum Marktwert		26.991.235,74
Bankguthaben		7.083,14
Vermögen insgesamt		26.998.318,88
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	32.876,91
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	1.482.524,91
Verbindlichkeiten insgesamt		1.515.401,82
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		25.482.917,06

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	70.655,37
Aufwendungen insgesamt		70.655,37
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(70.655,37)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	3.725.660,17
Swaps	2.2	(7.714.717,02)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(4.059.712,22)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(2.135.310,66)
Swaps	2.2, 7	796.726,19
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(5.398.296,69)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		21.589.181,60
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		9.292.032,15
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		25.482.917,06

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	1.000.000	3.208.800	-	4.208.800

ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
15.632	ADIDAS AG	EUR	1.073.136,80	4,21
7.379	ALLIANZ SE	EUR	1.030.846,30	4,05
12.181	ASML HOLDING NV	EUR	1.129.178,70	4,43
13.115	BASF SE	EUR	1.033.724,30	4,06
10.424	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.023.428,32	4,02
14.271	BEIERSDORF AG	EUR	1.072.322,94	4,21
4.870	CONTINENTAL AG	EUR	1.033.657,50	4,06
13.488	DAIMLER AG	EUR	1.101.160,32	4,32
39.376	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.061.183,20	4,16
16.452	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.221.561,00	4,78
84.645	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	978.919,43	3,84
83.490	E.ON AG	EUR	997.705,50	3,92
14.752	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.049.309,76	4,12
11.193	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.126.015,80	4,42
103.576	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.152.800,88	4,52
66.300	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	1.113.840,00	4,37
37.013	K+S AG	EUR	1.398.536,21	5,48
22.736	LANXESS AG	EUR	1.202.507,04	4,72
6.148	LINDE AG	EUR	1.044.545,20	4,10
11.046	MERCK KGAA	EUR	987.291,48	3,87
6.506	MUNICH RE	EUR	1.034.454,00	4,06
48.981	RWE AG	EUR	944.598,59	3,71
11.550	SIEMENS AG	EUR	1.043.542,50	4,10
47.179	THYSENKRUPP AG	EUR	1.100.921,97	4,32
4.981	VOLKSWAGEN AG	EUR	1.036.048,00	4,07
			26.991.235,74	105,92
Wertpapierbestand insgesamt			26.991.235,74	105,92

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) PSI 20® LEVERAGE 17.12.2015	EUR	29.282.476,00	(1.482.524,91)
			(1.482.524,91)
Swap-Kontrakte insgesamt			(1.482.524,91)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	26.991.235,74	105,92
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(1.482.524,91)	(5,82)
Bankguthaben	7.083,14	0,03
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(32.876,91)	(0,13)
Nettovermögen insgesamt	25.482.917,06	100,00

ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	105,92
	100,00	105,92

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	97,12
Niederlande	8,31	8,80
	100,00	105,92

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		221.756.159,61
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(9.214.981,13)
Wertpapierbestand zum Marktwert		212.541.178,48
Bankguthaben		32.345,76
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	6.863.118,14
Vermögen insgesamt		219.436.642,38
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		0,62
Pauschalgebühr	6.2	36.801,46
Verbindlichkeiten insgesamt		36.802,08
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		219.399.840,30

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	85.644,18
Aufwendungen insgesamt		85.644,18
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(85.644,18)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	20.704.831,33
Fremdwährungsgeschäften		(0,12)
Swaps	2.2	(15.251.646,15)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		5.367.540,88
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(11.242.248,89)
Swaps	2.2, 7	6.758.122,63
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		883.414,62
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		183.954.145,40
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(5.027.233,20)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		39.589.513,48
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		219.399.840,30

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	270.158	1.216.500	(33.000)	1.453.658

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
123.090	ADIDAS AG	EUR	8.450.128,50	3,85
58.103	ALLIANZ SE	EUR	8.116.989,10	3,70
95.920	ASML HOLDING NV	EUR	8.891.784,00	4,05
103.274	BASF SE	EUR	8.140.056,68	3,71
82.088	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	8.059.399,84	3,67
112.375	BEIERSDORF AG	EUR	8.443.857,50	3,85
38.352	CONTINENTAL AG	EUR	8.140.212,00	3,71
106.216	DAIMLER AG	EUR	8.671.474,24	3,95
310.068	DEUTSCHE BANK AG	EUR	8.356.332,60	3,81
129.554	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	9.619.384,50	4,38
666.527	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	7.708.384,76	3,51
657.436	E.ON AG	EUR	7.856.360,20	3,58
116.163	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	8.262.674,19	3,77
88.136	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	8.866.481,60	4,04
815.611	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	9.077.750,43	4,14
522.068	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	8.770.742,40	4,00
291.458	K+S AG	EUR	11.012.740,53	5,02
179.021	LANXESS AG	EUR	9.468.420,69	4,32
48.412	LINDE AG	EUR	8.225.198,80	3,75
86.975	MERCK KGAA	EUR	7.773.825,50	3,54
51.232	MUNICH RE	EUR	8.145.888,00	3,71
385.709	RWE AG	EUR	7.438.398,07	3,39
90.950	SIEMENS AG	EUR	8.217.332,50	3,75
371.510	THYSSENKRUPP AG	EUR	8.669.185,85	3,95
39.222	VOLKSWAGEN AG	EUR	8.158.176,00	3,72
			212.541.178,48	96,87
Wertpapierbestand insgesamt			212.541.178,48	96,87

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) IBOXX € LIQUID SOVEREIGNS DIVERSIFIED OVERALL TR 17.12.2015	EUR	219.552.334,00	6.863.118,14
			6.863.118,14
Swap-Kontrakte insgesamt			6.863.118,14

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	212.541.178,48	96,87
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	6.863.118,14	3,13
Bankguthaben	32.345,14	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(36.801,46)	(0,01)
Nettovermögen insgesamt	219.399.840,30	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	96,87
	100,00	96,87

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	88,82
Niederlande	8,31	8,05
	100,00	96,87

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		43.819.907,93
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(2.228.752,99)
Wertpapierbestand zum Marktwert		41.591.154,94
Bankguthaben		5.061,19
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	2.963.586,20
Vermögen insgesamt		44.559.802,33
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	19.512,49
Verbindlichkeiten insgesamt		19.512,49
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		44.540.289,84

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	88.784,04
Aufwendungen insgesamt		88.784,04
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(88.784,04)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	20.086.322,41
Swaps	2.2	(15.286.667,09)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		4.710.871,28
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(7.955.158,85)
Swaps	2.2, 7	3.258.073,10
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		13.785,53
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		10.019.894,15
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(65.640.509,60)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		100.147.119,76
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		44.540.289,84

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	964.500	96.500	(632.000)	429.000

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
24.087	ADIDAS AG	EUR	1.653.572,55	3,71
11.370	ALLIANZ SE	EUR	1.588.389,00	3,57
18.770	ASML HOLDING NV	EUR	1.739.979,00	3,91
20.209	BASF SE	EUR	1.592.873,38	3,58
16.063	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.577.065,34	3,54
21.992	BEIERSDORF AG	EUR	1.652.478,88	3,71
7.505	CONTINENTAL AG	EUR	1.592.936,25	3,58
20.785	DAIMLER AG	EUR	1.696.887,40	3,81
60.675	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.635.191,25	3,67
25.352	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.882.386,00	4,22
130.428	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	1.508.399,82	3,39
128.651	E.ON AG	EUR	1.537.379,45	3,45
22.731	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.616.856,03	3,63
17.247	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.735.048,20	3,90
159.603	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.776.381,39	3,99
102.163	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	1.716.338,40	3,85
57.034	K+S AG	EUR	2.155.029,69	4,83
35.032	LANXESS AG	EUR	1.852.842,48	4,16
9.473	LINDE AG	EUR	1.609.462,70	3,61
17.020	MERCK KGAA	EUR	1.521.247,60	3,42
10.025	MUNICH RE	EUR	1.593.975,00	3,58
75.476	RWE AG	EUR	1.455.554,66	3,27
17.798	SIEMENS AG	EUR	1.608.049,30	3,61
72.699	THYSSENKRUPP AG	EUR	1.696.431,17	3,81
7.675	VOLKSWAGEN AG	EUR	1.596.400,00	3,58
			41.591.154,94	93,38
Wertpapierbestand insgesamt			41.591.154,94	93,38

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € LIQUID SOVEREIGNS DIVERSIFIED 3M-1 TR 17.12.2015	EUR	44.572.780,00	2.963.586,20
			2.963.586,20
Swap-Kontrakte insgesamt			2.963.586,20

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	41.591.154,94	93,38
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	2.963.586,20	6,65
Bankguthaben	5.061,19	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(19.512,49)	(0,04)
Nettovermögen insgesamt	44.540.289,84	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	93,38
	100,00	93,38

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	85,62
Niederlande	8,31	7,76
	100,00	93,38

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		96.387.765,43
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(5.059.757,96)
Wertpapierbestand zum Marktwert		91.328.007,47
Bankguthaben		37.772,57
Vermögen insgesamt		91.365.780,04
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	41.719,65
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	399.722,40
Verbindlichkeiten insgesamt		441.442,05
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		90.924.337,99

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	138.192,14
Aufwendungen insgesamt		138.192,14
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(138.192,14)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	33.507.574,34
Swaps	2.2	(20.265.137,27)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		13.104.244,93
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(12.469.211,56)
Swaps	2.2, 7	272.346,17
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		907.379,54
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		13.026.053,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(60.155.094,80)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		137.146.000,25
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		90.924.337,99

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	1.049.650	99.500	(458.000)	691.150

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
52.891	ADIDAS AG	EUR	3.630.967,15	3,99
24.966	ALLIANZ SE	EUR	3.487.750,20	3,84
41.217	ASML HOLDING NV	EUR	3.820.815,90	4,20
44.377	BASF SE	EUR	3.497.795,14	3,85
35.273	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	3.463.103,14	3,81
48.287	BEIERSDORF AG	EUR	3.628.285,18	3,99
16.480	CONTINENTAL AG	EUR	3.497.880,00	3,85
45.640	DAIMLER AG	EUR	3.726.049,60	4,10
133.235	DEUTSCHE BANK AG	EUR	3.590.683,25	3,95
55.669	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	4.133.423,25	4,55
286.404	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	3.312.262,26	3,64
282.498	E.ON AG	EUR	3.375.851,10	3,71
49.915	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	3.550.453,95	3,90
37.872	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	3.809.923,20	4,19
350.465	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	3.900.675,45	4,29
224.330	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	3.768.744,00	4,14
125.238	K+S AG	EUR	4.732.117,83	5,20
76.925	LANXESS AG	EUR	4.068.563,25	4,47
20.802	LINDE AG	EUR	3.534.259,80	3,89
37.373	MERCK KGAA	EUR	3.340.398,74	3,67
22.014	MUNICH RE	EUR	3.500.226,00	3,85
165.738	RWE AG	EUR	3.196.257,33	3,52
39.081	SIEMENS AG	EUR	3.530.968,35	3,88
159.637	THYSENKRUPP AG	EUR	3.725.129,40	4,10
16.853	VOLKSWAGEN AG	EUR	3.505.424,00	3,86
			91.328.007,47	100,44
Wertpapierbestand insgesamt			91.328.007,47	100,44

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € LIQUID SOVEREIGNS DIVERSIFIED 1-3 TR 17.12.2015	EUR	90.864.585,00	(399.722,40)
			(399.722,40)
Swap-Kontrakte insgesamt			(399.722,40)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	91.328.007,47	100,44
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(399.722,40)	(0,44)
Bankguthaben	37.772,57	0,04
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(41.719,65)	(0,04)
Nettovermögen insgesamt	90.924.337,99	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

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

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	92,10
Niederlande	8,31	8,34
	100,00	100,44

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		374.638.379,82
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(19.514.360,33)
Wertpapierbestand zum Marktwert		355.124.019,49
Bankguthaben		107.874,19
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	12.957.923,17
Vermögen insgesamt		368.189.816,85
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	142.806,82
Verbindlichkeiten insgesamt		142.806,82
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		368.047.010,03

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	154.661,37
Aufwendungen insgesamt		154.661,37
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(154.661,37)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	6.077.713,30
Swaps	2.2	(2.515.029,99)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		3.408.021,94
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(20.475.463,35)
Swaps	2.2, 7	13.576.891,96
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(3.490.549,45)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		360.257.727,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(4.995.382,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		16.275.214,48
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		368.047.010,03

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	115.650	2.492.400	(35.000)	2.573.050

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
205.666	ADIDAS AG	EUR	14.118.970,90	3,84
97.081	ALLIANZ SE	EUR	13.562.215,70	3,68
160.268	ASML HOLDING NV	EUR	14.856.843,60	4,04
172.556	BASF SE	EUR	13.600.863,92	3,70
137.157	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	13.466.074,26	3,66
187.761	BEIERSDORF AG	EUR	14.108.361,54	3,83
64.081	CONTINENTAL AG	EUR	13.601.192,25	3,70
177.470	DAIMLER AG	EUR	14.488.650,80	3,94
518.077	DEUTSCHE BANK AG	EUR	13.962.175,15	3,79
216.465	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	16.072.526,25	4,36
1.113.666	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	12.879.547,29	3,50
1.098.477	E.ON AG	EUR	13.126.800,15	3,57
194.091	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	13.805.692,83	3,75
147.262	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	14.814.557,20	4,03
1.362.763	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	15.167.552,19	4,12
872.297	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	14.654.589,60	3,98
486.982	K+S AG	EUR	18.400.614,87	4,99
299.117	LANXESS AG	EUR	15.820.298,13	4,30
80.888	LINDE AG	EUR	13.742.871,20	3,73
145.322	MERCK KGAA	EUR	12.988.880,36	3,53
85.601	MUNICH RE	EUR	13.610.559,00	3,70
644.462	RWE AG	EUR	12.428.449,67	3,38
151.964	SIEMENS AG	EUR	13.729.947,40	3,73
620.738	THYSENKRUPP AG	EUR	14.484.921,23	3,94
65.533	VOLKSWAGEN AG	EUR	13.630.864,00	3,70
			355.124.019,49	96,49
Wertpapierbestand insgesamt			355.124.019,49	96,49

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € LIQUID SOVEREIGNS DIVERSIFIED 3-5 TR 17.12.2015	EUR	370.384.054,00	12.957.923,17
			12.957.923,17
Swap-Kontrakte insgesamt			12.957.923,17

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	355.124.019,49	96,49
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	12.957.923,17	3,52
Bankguthaben	107.874,19	0,03
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(142.806,82)	(0,04)
Nettovermögen insgesamt	368.047.010,03	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	96,49
	100,00	96,49

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	88,47
Niederlande	8,31	8,02
	100,00	96,49

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		370.412.076,15
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(19.338.269,82)
Vermögen insgesamt		361.185.025,38
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	140.466,02
Verbindlichkeiten insgesamt		140.466,02
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		361.044.559,36

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	152.859,15
Aufwendungen insgesamt		152.859,15
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(152.859,15)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	5.317.822,96
Swaps	2.2	(4.323.750,22)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		841.213,59
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(20.328.403,28)
Swaps	2.2, 7	10.404.074,85
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(9.083.114,84)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		359.071.169,40
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(5.947.950,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		17.004.454,80
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		361.044.559,36

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	111.000	2.214.000	(37.500)	2.287.500

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
203.320	ADIDAS AG	EUR	13.957.918,00	3,87
95.973	ALLIANZ SE	EUR	13.407.428,10	3,71
158.440	ASML HOLDING NV	EUR	14.687.388,00	4,07
170.588	BASF SE	EUR	13.445.746,16	3,72
135.593	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	13.312.520,74	3,69
185.620	BEIERSDORF AG	EUR	13.947.486,80	3,86
63.350	CONTINENTAL AG	EUR	13.446.037,50	3,72
175.446	DAIMLER AG	EUR	14.323.411,44	3,97
512.168	DEUTSCHE BANK AG	EUR	13.802.927,60	3,82
213.997	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	15.889.277,25	4,40
1.100.965	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	12.732.660,23	3,53
1.085.949	E.ON AG	EUR	12.977.090,55	3,59
191.877	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	13.648.211,01	3,78
145.582	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	14.645.549,20	4,06
1.347.221	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	14.994.569,73	4,15
862.348	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	14.487.446,40	4,01
481.428	K+S AG	EUR	18.190.756,98	5,05
295.706	LANXESS AG	EUR	15.639.890,34	4,33
79.966	LINDE AG	EUR	13.586.223,40	3,76
143.665	MERCK KGAA	EUR	12.840.777,70	3,56
84.624	MUNICH RE	EUR	13.455.216,00	3,73
637.112	RWE AG	EUR	12.286.704,92	3,40
150.231	SIEMENS AG	EUR	13.573.370,85	3,76
613.658	THYSSENKRUPP AG	EUR	14.319.709,43	3,97
64.786	VOLKSWAGEN AG	EUR	13.475.488,00	3,73
			351.073.806,33	97,24
Wertpapierbestand insgesamt			351.073.806,33	97,24

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € LIQUID SOVEREIGNS DIVERSIFIED 5-7 TR 17.12.2015	EUR	366.159.809,00	10.004.987,24
			10.004.987,24
Swap-Kontrakte insgesamt			10.004.987,24

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	351.073.806,33	97,24
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	10.004.987,24	2,77
Bankguthaben	106.231,81	0,03
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(140.466,02)	(0,04)
Nettovermögen insgesamt	361.044.559,36	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	97,24
	100,00	97,24

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	89,16
Niederlande	8,31	8,08
	100,00	97,24

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		58.627.948,76
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(3.077.602,13)
Wertpapierbestand zum Marktwert		55.550.346,63
Bankguthaben		25.971,76
Vermögen insgesamt		55.576.318,39
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	28.389,97
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	14.596,40
Verbindlichkeiten insgesamt		42.986,37
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		55.533.332,02

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	87.287,69
Aufwendungen insgesamt		87.287,69
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(87.287,69)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	21.550.993,79
Swaps	2.2	(12.514.776,77)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		8.948.929,33
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(4.052.925,16)
Swaps	2.2, 7	(798.809,17)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		4.097.195,00
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		67.401.951,45
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(46.097.441,65)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		30.131.627,22
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		55.533.332,02

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	197.600	434.500	(284.500)	347.600

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
32.171	ADIDAS AG	EUR	2.208.539,15	3,98
15.186	ALLIANZ SE	EUR	2.121.484,20	3,82
25.070	ASML HOLDING NV	EUR	2.323.989,00	4,18
26.992	BASF SE	EUR	2.127.509,44	3,83
21.455	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2.106.451,90	3,79
29.371	BEIERSDORF AG	EUR	2.206.936,94	3,97
10.024	CONTINENTAL AG	EUR	2.127.594,00	3,83
27.761	DAIMLER AG	EUR	2.266.408,04	4,08
81.040	DEUTSCHE BANK AG	EUR	2.184.028,00	3,93
33.861	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2.514.179,25	4,53
174.205	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	2.014.680,83	3,63
171.829	E.ON AG	EUR	2.053.356,55	3,70
30.361	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	2.159.577,93	3,89
23.035	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2.317.321,00	4,17
213.170	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	2.372.582,10	4,27
136.449	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	2.292.343,20	4,13
76.176	K+S AG	EUR	2.878.310,16	5,19
46.789	LANXESS AG	EUR	2.474.670,21	4,46
12.653	LINDE AG	EUR	2.149.744,70	3,87
22.732	MERCK KGAA	EUR	2.031.786,16	3,66
13.390	MUNICH RE	EUR	2.129.010,00	3,83
100.810	RWE AG	EUR	1.944.120,85	3,50
23.771	SIEMENS AG	EUR	2.147.709,85	3,87
97.099	THYSENKRUPP AG	EUR	2.265.805,17	4,08
10.251	VOLKSWAGEN AG	EUR	2.132.208,00	3,84
			55.550.346,63	100,03
Wertpapierbestand insgesamt			55.550.346,63	100,03

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € LIQUID SOVEREIGNS DIVERSIFIED 7-10 TR 17.12.2015	EUR	55.268.467,00	(14.596,40)
			(14.596,40)
Swap-Kontrakte insgesamt			(14.596,40)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	55.550.346,63	100,03
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(14.596,40)	(0,03)
Bankguthaben	25.971,76	0,05
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(28.389,97)	(0,05)
Nettovermögen insgesamt	55.533.332,02	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	100,03
	100,00	100,03
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	91,72
Niederlande	8,31	8,31
	100,00	100,03

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		39.891.508,66
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(2.028.955,19)
Wertpapierbestand zum Marktwert		37.862.553,47
Bankguthaben		20.208,82
Vermögen insgesamt		37.882.762,29
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	22.162,68
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	169.720,34
Verbindlichkeiten insgesamt		191.883,02
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		37.690.879,27

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	50.485,62
Aufwendungen insgesamt		50.485,62
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(50.485,62)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	10.526.657,01
Swaps	2.2	(6.281.356,25)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		4.194.815,14
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(2.783.125,16)
Swaps	2.2, 7	(80.446,07)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		1.331.243,91
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		47.770.365,95
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(24.577.573,50)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		13.166.842,91
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		37.690.879,27

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	87.611	295.500	(149.500)	233.611

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
21.928	ADIDAS AG	EUR	1.505.357,20	3,99
10.351	ALLIANZ SE	EUR	1.446.034,70	3,84
17.087	ASML HOLDING NV	EUR	1.583.964,90	4,20
18.397	BASF SE	EUR	1.450.051,54	3,85
14.623	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.435.686,14	3,81
20.019	BEIERSDORF AG	EUR	1.504.227,66	3,99
6.832	CONTINENTAL AG	EUR	1.450.092,00	3,85
18.921	DAIMLER AG	EUR	1.544.710,44	4,10
55.236	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.488.610,20	3,95
23.079	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.713.615,75	4,54
118.737	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	1.373.193,41	3,64
117.117	E.ON AG	EUR	1.399.548,15	3,71
20.694	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.471.964,22	3,91
15.701	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.579.520,60	4,19
145.295	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.617.133,35	4,29
93.002	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	1.562.433,60	4,15
51.921	K+S AG	EUR	1.961.834,99	5,20
31.891	LANXESS AG	EUR	1.686.714,99	4,48
8.624	LINDE AG	EUR	1.465.217,60	3,89
15.494	MERCK KGAA	EUR	1.384.853,72	3,67
9.127	MUNICH RE	EUR	1.451.193,00	3,85
68.711	RWE AG	EUR	1.325.091,64	3,52
16.202	SIEMENS AG	EUR	1.463.850,70	3,88
66.182	THYSENKRUPP AG	EUR	1.544.356,97	4,10
6.987	VOLKSWAGEN AG	EUR	1.453.296,00	3,86
			37.862.553,47	100,46
Wertpapierbestand insgesamt			37.862.553,47	100,46

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € LIQUID SOVEREIGNS DIVERSIFIED 10-15 TR 17.12.2015	EUR	37.670.427,00	(169.720,34)
			(169.720,34)
Swap-Kontrakte insgesamt			(169.720,34)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	37.862.553,47	100,46
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(169.720,34)	(0,45)
Bankguthaben	20.208,82	0,05
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(22.162,68)	(0,06)
Nettovermögen insgesamt	37.690.879,27	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

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

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	92,11
Niederlande	8,31	8,35
	100,00	100,46

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		17.446.579,40
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(888.590,58)
Wertpapierbestand zum Marktwert		16.557.988,82
Bankguthaben		14.442,93
Vermögen insgesamt		16.572.431,75
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	15.255,52
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	200.687,50
Verbindlichkeiten insgesamt		215.943,02
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		16.356.488,73

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	28.812,75
Aufwendungen insgesamt		28.812,75
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(28.812,75)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	3.983.252,48
Swaps	2.2	(2.764.658,96)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		1.189.780,77
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.528.491,43)
Swaps	2.2, 7	(264.020,11)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(602.730,77)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		25.667.442,06
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(20.019.622,40)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		11.311.399,84
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		16.356.488,73

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	71.386	134.600	(113.000)	92.986

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
9.589	ADIDAS AG	EUR	658.284,85	4,02
4.526	ALLIANZ SE	EUR	632.282,20	3,87
7.473	ASML HOLDING NV	EUR	692.747,10	4,24
8.046	BASF SE	EUR	634.185,72	3,88
6.395	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	627.861,10	3,84
8.755	BEIERSDORF AG	EUR	657.850,70	4,02
2.988	CONTINENTAL AG	EUR	634.203,00	3,88
8.275	DAIMLER AG	EUR	675.571,00	4,13
24.156	DEUTSCHE BANK AG	EUR	651.004,20	3,98
10.093	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	749.405,25	4,58
51.925	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	600.512,63	3,67
51.217	E.ON AG	EUR	612.043,15	3,74
9.050	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	643.726,50	3,94
6.866	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	690.719,60	4,22
63.540	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	707.200,20	4,32
40.671	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	683.272,80	4,18
22.706	K+S AG	EUR	857.946,21	5,24
13.947	LANXESS AG	EUR	737.656,83	4,51
3.771	LINDE AG	EUR	640.692,90	3,92
6.776	MERCK KGAA	EUR	605.638,88	3,70
3.991	MUNICH RE	EUR	634.569,00	3,88
30.048	RWE AG	EUR	579.475,68	3,54
7.085	SIEMENS AG	EUR	640.129,75	3,91
28.942	THYSSENKRUPP AG	EUR	675.361,57	4,13
3.056	VOLKSWAGEN AG	EUR	635.648,00	3,89
			16.557.988,82	101,23
Wertpapierbestand insgesamt			16.557.988,82	101,23

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) IBOXX € LIQUID SOVEREIGNS DIVERSIFIED 15+ TR 17.12.2015	EUR	16.473.966,00	(200.687,50)
			(200.687,50)
Swap-Kontrakte insgesamt			(200.687,50)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	16.557.988,82	101,23
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(200.687,50)	(1,23)
Bankguthaben	14.442,93	0,09
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(15.255,52)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	16.356.488,73	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	101,23
	100,00	101,23

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	92,81
Niederlande	8,31	8,42
	100,00	101,23

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		52.182.782,11
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(2.739.273,73)
Wertpapierbestand zum Marktwert		49.443.508,38
Bankguthaben		30.478,81
Vermögen insgesamt		49.473.987,19
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	32.588,99
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	718.713,99
Verbindlichkeiten insgesamt		751.302,98
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		48.722.684,21

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	52.044,53
Aufwendungen insgesamt		52.044,53
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(52.044,53)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	8.287.241,46
Swaps	2.2	(8.966.907,20)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(731.710,27)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(3.354.928,86)
Swaps	2.2, 7	(849.570,56)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(4.936.209,69)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		67.765.004,10
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(25.058.348,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		10.952.237,80
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		48.722.684,21

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	69.837	345.000	(140.000)	274.837

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
28.635	ADIDAS AG	EUR	1.965.792,75	4,03
13.516	ALLIANZ SE	EUR	1.888.185,20	3,88
22.314	ASML HOLDING NV	EUR	2.068.507,80	4,25
24.025	BASF SE	EUR	1.893.650,50	3,89
19.096	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.874.845,28	3,85
26.142	BEIERSDORF AG	EUR	1.964.309,88	4,03
8.922	CONTINENTAL AG	EUR	1.893.694,50	3,89
24.709	DAIMLER AG	EUR	2.017.242,76	4,14
72.131	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.943.930,45	3,99
30.138	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2.237.746,50	4,59
155.055	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	1.793.211,08	3,68
152.940	E.ON AG	EUR	1.827.633,00	3,75
27.023	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.922.145,99	3,95
20.503	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2.062.601,80	4,23
189.736	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	2.111.761,68	4,33
121.449	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	2.040.343,20	4,19
67.802	K+S AG	EUR	2.561.898,57	5,25
41.646	LANXESS AG	EUR	2.202.656,94	4,52
11.262	LINDE AG	EUR	1.913.413,80	3,93
20.233	MERCK KGAA	EUR	1.808.425,54	3,71
11.918	MUNICH RE	EUR	1.894.962,00	3,89
89.728	RWE AG	EUR	1.730.404,48	3,55
21.158	SIEMENS AG	EUR	1.911.625,30	3,92
86.425	THYSENKRUPP AG	EUR	2.016.727,38	4,14
9.124	VOLKSWAGEN AG	EUR	1.897.792,00	3,90
			49.443.508,38	101,48
Wertpapierbestand insgesamt			49.443.508,38	101,48

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € LIQUID SOVEREIGNS DIVERSIFIED 25+ TR 17.12.2015	EUR	49.192.618,00	(718.713,99)
			(718.713,99)
Swap-Kontrakte insgesamt			(718.713,99)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	49.443.508,38	101,48
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(718.713,99)	(1,48)
Bankguthaben	30.478,81	0,06
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(32.588,99)	(0,06)
Nettovermögen insgesamt	48.722.684,21	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	101,48
	100,00	101,48

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	93,04
Niederlande	8,31	8,44
	100,00	101,48

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		5.880.452,67
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(309.881,32)
Wertpapierbestand zum Marktwert		5.570.571,35
Bankguthaben		1.210,89
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	470.871,71
Vermögen insgesamt		6.042.653,95
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	2.912,18
Verbindlichkeiten insgesamt		2.912,18
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		6.039.741,77

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	15.762,99
Aufwendungen insgesamt		15.762,99
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(15.762,99)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	3.551.469,54
Swaps	2.2	(2.247.458,75)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		1.288.247,80
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.539.640,40)
Swaps	2.2, 7	260.547,85
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		9.155,25
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(14.919.484,90)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		20.950.071,42
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		6.039.741,77

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	203.000	-	(144.500)	58.500

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
3.226	ADIDAS AG	EUR	221.464,90	3,67
1.523	ALLIANZ SE	EUR	212.763,10	3,52
2.514	ASML HOLDING NV	EUR	233.047,80	3,86
2.707	BASF SE	EUR	213.365,74	3,53
2.151	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	211.185,18	3,50
2.944	BEIERSDORF AG	EUR	221.212,16	3,66
1.005	CONTINENTAL AG	EUR	213.311,25	3,53
2.784	DAIMLER AG	EUR	227.285,76	3,76
8.127	DEUTSCHE BANK AG	EUR	219.022,65	3,63
3.395	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	252.078,75	4,16
17.470	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	202.040,55	3,35
17.232	E.ON AG	EUR	205.922,40	3,41
3.045	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	216.590,85	3,59
2.310	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	232.386,00	3,85
21.377	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	237.926,01	3,94
13.684	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	229.891,20	3,81
7.640	K+S AG	EUR	288.677,40	4,77
4.692	LANXESS AG	EUR	248.159,88	4,11
1.269	LINDE AG	EUR	215.603,10	3,57
2.279	MERCK KGAA	EUR	203.697,02	3,37
1.343	MUNICH RE	EUR	213.537,00	3,54
10.110	RWE AG	EUR	194.971,35	3,23
2.384	SIEMENS AG	EUR	215.394,40	3,57
9.737	THYSSENKRUPP AG	EUR	227.212,90	3,76
1.028	VOLKSWAGEN AG	EUR	213.824,00	3,54
			5.570.571,35	92,23
Wertpapierbestand insgesamt			5.570.571,35	92,23

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € SOVEREIGNS GERMANY CAPPED 3M-2 TR 17.12.2015	EUR	6.043.294,00	470.871,71
			470.871,71
Swap-Kontrakte insgesamt			470.871,71

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	5.570.571,35	92,23
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	470.871,71	7,80
Bankguthaben	1.210,89	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(2.912,18)	(0,05)
Nettovermögen insgesamt	6.039.741,77	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	92,23
	100,00	92,23

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	84,56
Niederlande	8,31	7,67
	100,00	92,23

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		7.992.412,37
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(400.887,48)
Wertpapierbestand zum Marktwert		7.591.524,89
Bankguthaben		980,97
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	514.200,79
Vermögen insgesamt		8.106.706,65
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	3.693,15
Verbindlichkeiten insgesamt		3.693,15
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		8.103.013,50

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	19.417,83
Aufwendungen insgesamt		19.417,83
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(19.417,83)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	4.219.734,25
Swaps	2.2	(4.322.088,01)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(121.771,59)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.855.225,45)
Swaps	2.2, 7	2.105.949,18
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		128.952,14
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(14.960.337,80)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		22.934.399,16
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		8.103.013,50

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	205.000	-	(133.000)	72.000

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
4.396	ADIDAS AG	EUR	301.785,40	3,72
2.075	ALLIANZ SE	EUR	289.877,50	3,58
3.426	ASML HOLDING NV	EUR	317.590,20	3,92
3.689	BASF SE	EUR	290.766,98	3,59
2.932	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	287.863,76	3,55
4.013	BEIERSDORF AG	EUR	301.536,82	3,72
1.370	CONTINENTAL AG	EUR	290.782,50	3,59
3.794	DAIMLER AG	EUR	309.742,16	3,82
11.075	DEUTSCHE BANK AG	EUR	298.471,25	3,68
4.628	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	343.629,00	4,24
23.808	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	275.339,52	3,40
23.482	E.ON AG	EUR	280.609,90	3,46
4.149	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	295.118,37	3,64
3.148	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	316.688,80	3,91
29.131	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	324.228,03	4,00
18.647	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	313.269,60	3,87
10.410	K+S AG	EUR	393.341,85	4,86
6.396	LANXESS AG	EUR	338.284,44	4,17
1.729	LINDE AG	EUR	293.757,10	3,63
3.106	MERCK KGAA	EUR	277.614,28	3,43
1.830	MUNICH RE	EUR	290.970,00	3,59
13.776	RWE AG	EUR	265.670,16	3,28
3.249	SIEMENS AG	EUR	293.547,15	3,62
13.269	THYSSENKRUPP AG	EUR	309.632,12	3,82
1.401	VOLKSWAGEN AG	EUR	291.408,00	3,60
			7.591.524,89	93,69
Wertpapierbestand insgesamt			7.591.524,89	93,69

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € SOVEREIGNS GERMANY CAPPED 1-5 TR 17.12.2015	EUR	8.122.414,00	514.200,79
			514.200,79
Swap-Kontrakte insgesamt			514.200,79

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	7.591.524,89	93,69
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	514.200,79	6,35
Bankguthaben	980,97	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(3.693,15)	(0,05)
Nettovermögen insgesamt	8.103.013,50	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	93,69
	100,00	93,69

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	85,90
Niederlande	8,31	7,79
	100,00	93,69

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		44.668.399,44
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(2.234.115,86)
Wertpapierbestand zum Marktwert		42.434.283,58
Bankguthaben		2.629,95
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	1.677.137,01
Vermögen insgesamt		44.114.050,54
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	16.764,27
Verbindlichkeiten insgesamt		16.764,27
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		44.097.286,27

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	34.678,91
Aufwendungen insgesamt		34.678,91
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(34.678,91)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	7.036.244,49
Swaps	2.2	(5.970.386,64)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		1.031.178,94
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(3.529.400,30)
Swaps	2.2, 7	2.656.737,06
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		158.515,70
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		28.063.762,95
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(4.988.080,80)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		20.863.088,42
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		44.097.286,27

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	156.200	198.500	(36.000)	318.700

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
24.575	ADIDAS AG	EUR	1.687.073,75	3,83
11.600	ALLIANZ SE	EUR	1.620.520,00	3,67
19.151	ASML HOLDING NV	EUR	1.775.297,70	4,03
20.619	BASF SE	EUR	1.625.189,58	3,69
16.389	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.609.072,02	3,65
22.435	BEIERSDORF AG	EUR	1.685.765,90	3,82
7.657	CONTINENTAL AG	EUR	1.625.198,25	3,69
21.206	DAIMLER AG	EUR	1.731.257,84	3,93
61.906	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.668.366,70	3,78
25.866	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.920.550,50	4,35
133.074	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	1.539.000,81	3,49
131.259	E.ON AG	EUR	1.568.545,05	3,56
23.192	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.649.646,96	3,74
17.597	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.770.258,20	4,01
162.839	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.812.398,07	4,11
104.233	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	1.751.114,40	3,97
58.190	K+S AG	EUR	2.198.709,15	4,98
35.741	LANXESS AG	EUR	1.890.341,49	4,29
9.666	LINDE AG	EUR	1.642.253,40	3,72
17.365	MERCK KGAA	EUR	1.552.083,70	3,52
10.228	MUNICH RE	EUR	1.626.252,00	3,69
77.010	RWE AG	EUR	1.485.137,85	3,37
18.158	SIEMENS AG	EUR	1.640.575,30	3,72
74.173	THYSENKRUPP AG	EUR	1.730.826,96	3,93
7.831	VOLKSWAGEN AG	EUR	1.628.848,00	3,69
			42.434.283,58	96,23
Wertpapierbestand insgesamt			42.434.283,58	96,23

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € SOVEREIGNS GERMANY CAPPED 5-10 TR 17.12.2015	EUR	45.314.188,00	1.677.137,01
			1.677.137,01
Swap-Kontrakte insgesamt			1.677.137,01

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	42.434.283,58	96,23
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	1.677.137,01	3,80
Bankguthaben	2.629,95	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(16.764,27)	(0,04)
Nettovermögen insgesamt	44.097.286,27	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	96,23
	100,00	96,23

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	88,23
Niederlande	8,31	8,00
	100,00	96,23

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		106.226.727,66
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(5.553.601,05)
Wertpapierbestand zum Marktwert		100.673.126,61
Bankguthaben		47.764,14
Vermögen insgesamt		100.720.890,75
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	52.206,24
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	1.183.056,81
Verbindlichkeiten insgesamt		1.235.263,05
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		99.485.627,70

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	161.902,43
Aufwendungen insgesamt		161.902,43
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(161.902,43)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	24.828.684,12
Swaps	2.2	(2.877.597,59)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		21.789.184,10
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(5.765.697,61)
Swaps	2.2, 7	(2.770.390,04)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		13.253.096,45
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		22.988.350,50
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(71.117.082,80)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		134.361.263,55
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		99.485.627,70

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	855.500	115.000	(399.500)	571.000

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
58.304	ADIDAS AG	EUR	4.002.569,60	4,02
27.521	ALLIANZ SE	EUR	3.844.683,70	3,86
45.434	ASML HOLDING NV	EUR	4.211.731,80	4,23
48.917	BASF SE	EUR	3.855.637,94	3,88
38.882	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	3.817.434,76	3,84
53.228	BEIERSDORF AG	EUR	3.999.551,92	4,02
18.166	CONTINENTAL AG	EUR	3.855.733,50	3,88
50.310	DAIMLER AG	EUR	4.107.308,40	4,13
146.868	DEUTSCHE BANK AG	EUR	3.958.092,60	3,98
61.365	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	4.556.351,25	4,58
315.710	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	3.651.186,15	3,67
311.404	E.ON AG	EUR	3.721.277,80	3,74
55.022	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	3.913.714,86	3,93
41.747	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	4.199.748,20	4,22
386.326	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	4.299.808,38	4,32
247.285	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	4.154.388,00	4,18
138.053	K+S AG	EUR	5.216.332,61	5,24
84.796	LANXESS AG	EUR	4.484.860,44	4,51
22.931	LINDE AG	EUR	3.895.976,90	3,92
41.197	MERCK KGAA	EUR	3.682.187,86	3,70
24.267	MUNICH RE	EUR	3.858.453,00	3,88
182.697	RWE AG	EUR	3.523.311,65	3,54
43.080	SIEMENS AG	EUR	3.892.278,00	3,91
175.971	THYSSENKRUPP AG	EUR	4.106.283,29	4,13
18.578	VOLKSWAGEN AG	EUR	3.864.224,00	3,88
			100.673.126,61	101,19
Wertpapierbestand insgesamt			100.673.126,61	101,19

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € SOVEREIGNS GERMANY CAPPED 10+ TR 17.12.2015	EUR	100.162.285,00	(1.183.056,81)
			(1.183.056,81)
Swap-Kontrakte insgesamt			(1.183.056,81)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	100.673.126,61	101,19
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(1.183.056,81)	(1,19)
Bankguthaben	47.764,14	0,05
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(52.206,24)	(0,05)
Nettovermögen insgesamt	99.485.627,70	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	101,19
	100,00	101,19

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	92,78
Niederlande	8,31	8,41
	100,00	101,19

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		17.563.691,95
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(877.505,20)
Wertpapierbestand zum Marktwert		16.686.186,75
Bankguthaben		2.832,50
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	136.256,47
Vermögen insgesamt		16.825.275,72
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	10.514,06
Verbindlichkeiten insgesamt		10.514,06
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		16.814.761,66

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	34.682,36
Aufwendungen insgesamt		34.682,36
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(34.682,36)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	5.450.463,68
Swaps	2.2	(2.932.674,37)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		2.483.106,95
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(2.088.990,67)
Swaps	2.2, 7	457.800,25
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		851.916,53
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(5.008.330,43)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		20.971.175,56
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		16.814.761,66

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	167.500	-	(36.750)	130.750

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
9.664	ADIDAS AG	EUR	663.433,60	3,95
4.561	ALLIANZ SE	EUR	637.171,70	3,79
7.530	ASML HOLDING NV	EUR	698.031,00	4,15
8.108	BASF SE	EUR	639.072,56	3,80
6.444	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	632.671,92	3,76
8.823	BEIERSDORF AG	EUR	662.960,22	3,94
3.011	CONTINENTAL AG	EUR	639.084,75	3,80
8.339	DAIMLER AG	EUR	680.795,96	4,05
24.343	DEUTSCHE BANK AG	EUR	656.043,85	3,90
10.171	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	755.196,75	4,49
52.326	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	605.150,19	3,60
51.614	E.ON AG	EUR	616.787,30	3,67
9.120	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	648.705,60	3,86
6.920	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	696.152,00	4,14
64.032	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	712.676,16	4,24
40.986	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	688.564,80	4,10
22.882	K+S AG	EUR	864.596,37	5,14
14.054	LANXESS AG	EUR	743.316,06	4,42
3.801	LINDE AG	EUR	645.789,90	3,84
6.829	MERCK KGAA	EUR	610.376,02	3,63
4.022	MUNICH RE	EUR	639.498,00	3,80
30.281	RWE AG	EUR	583.969,09	3,47
7.140	SIEMENS AG	EUR	645.099,00	3,84
29.167	THYSENKRUPP AG	EUR	680.611,95	4,05
3.079	VOLKSWAGEN AG	EUR	640.432,00	3,81
			16.686.186,75	99,24
Wertpapierbestand insgesamt			16.686.186,75	99,24

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € SOVEREIGNS INFLATION-LINKED EURO-INFLATION TR 17.12.2015	EUR	17.818.757,00	136.256,47
			136.256,47
Swap-Kontrakte insgesamt			136.256,47

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	16.686.186,75	99,24
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	136.256,47	0,81
Bankguthaben	2.832,50	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(10.514,06)	(0,07)
Nettovermögen insgesamt	16.814.761,66	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	99,24
	100,00	99,24

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	90,99
Niederlande	8,31	8,25
	100,00	99,24

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		7.358.479,69
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(390.097,87)
Wertpapierbestand zum Marktwert		6.968.381,82
Bankguthaben		732,41
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	539.805,55
Vermögen insgesamt		7.508.919,78
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	2.914,93
Verbindlichkeiten insgesamt		2.914,93
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		7.506.004,85

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	10.777,62
Aufwendungen insgesamt		10.777,62
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(10.777,62)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	1.972.690,57
Swaps	2.2	(1.731.102,66)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		230.810,29
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.015.216,98)
Swaps	2.2, 7	944.461,49
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		160.054,80
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		1.002.948,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(4.963.517,50)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		11.306.519,55
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		7.506.004,85

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	58.000	5.000	(25.000)	38.000

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
4.036	ADIDAS AG	EUR	277.071,40	3,69
1.905	ALLIANZ SE	EUR	266.128,50	3,55
3.145	ASML HOLDING NV	EUR	291.541,50	3,88
3.386	BASF SE	EUR	266.884,52	3,56
2.691	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	264.202,38	3,52
3.684	BEIERSDORF AG	EUR	276.815,76	3,69
1.257	CONTINENTAL AG	EUR	266.798,25	3,55
3.482	DAIMLER AG	EUR	284.270,48	3,79
10.166	DEUTSCHE BANK AG	EUR	273.973,70	3,65
4.248	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	315.414,00	4,20
21.851	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	252.706,82	3,37
21.555	E.ON AG	EUR	257.582,25	3,43
3.808	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	270.863,04	3,61
2.890	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	290.734,00	3,87
26.740	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	297.616,20	3,97
17.116	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	287.548,80	3,83
9.556	K+S AG	EUR	361.073,46	4,80
5.870	LANXESS AG	EUR	310.464,30	4,14
1.587	LINDE AG	EUR	269.631,30	3,59
2.852	MERCK KGAA	EUR	254.911,76	3,40
1.680	MUNICH RE	EUR	267.120,00	3,56
12.647	RWE AG	EUR	243.897,40	3,25
2.982	SIEMENS AG	EUR	269.423,70	3,59
12.180	THYSSENKRUPP AG	EUR	284.220,30	3,79
1.286	VOLKSWAGEN AG	EUR	267.488,00	3,56
			6.968.381,82	92,84
Wertpapierbestand insgesamt			6.968.381,82	92,84

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € GERMANY COVERED CAPPED OVERALL TR 17.12.2015	EUR	7.622.445,00	539.805,55
			539.805,55
Swap-Kontrakte insgesamt			539.805,55

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	6.968.381,82	92,84
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	539.805,55	7,19
Bankguthaben	732,41	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(2.914,93)	(0,04)
Nettovermögen insgesamt	7.506.004,85	100,00

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	92,84
	100,00	92,84

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	85,13
Niederlande	8,31	7,71
	100,00	92,84

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 3-5 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		21.326.478,19
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.065.510,14)
Wertpapierbestand zum Marktwert		20.260.968,05
Bankguthaben		2.967,83
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	1.246.425,08
Vermögen insgesamt		21.510.360,96
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	12.871,09
Verbindlichkeiten insgesamt		12.871,09
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		21.497.489,87

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	45.475,27
Aufwendungen insgesamt		45.475,27
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(45.475,27)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	6.921.334,32
Swaps	2.2	(5.046.784,87)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		1.829.074,18
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(2.924.271,88)
Swaps	2.2, 7	1.570.344,47
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		475.146,77
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(11.967.722,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		32.990.065,10
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		21.497.489,87

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	167.700	-	(60.000)	107.700

ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 3-5 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
11.734	ADIDAS AG	EUR	805.539,10	3,75
5.539	ALLIANZ SE	EUR	773.798,30	3,60
9.144	ASML HOLDING NV	EUR	847.648,80	3,94
9.845	BASF SE	EUR	775.982,90	3,61
7.825	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	768.258,50	3,57
10.713	BEIERSDORF AG	EUR	804.974,82	3,74
3.656	CONTINENTAL AG	EUR	775.986,00	3,61
10.125	DAIMLER AG	EUR	826.605,00	3,85
29.558	DEUTSCHE BANK AG	EUR	796.588,10	3,71
12.350	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	916.987,50	4,27
63.539	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	734.828,54	3,42
62.671	E.ON AG	EUR	748.918,45	3,48
11.073	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	787.622,49	3,66
8.402	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	845.241,20	3,93
77.749	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	865.346,37	4,03
49.766	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	836.068,80	3,89
27.784	K+S AG	EUR	1.049.818,44	4,88
17.064	LANXESS AG	EUR	902.514,96	4,20
4.615	LINDE AG	EUR	784.088,50	3,65
8.291	MERCK KGAA	EUR	741.049,58	3,45
4.884	MUNICH RE	EUR	776.556,00	3,61
36.769	RWE AG	EUR	709.090,17	3,30
8.670	SIEMENS AG	EUR	783.334,50	3,64
35.415	THYSENKRUPP AG	EUR	826.409,03	3,84
3.739	VOLKSWAGEN AG	EUR	777.712,00	3,62
			20.260.968,05	94,25
Wertpapierbestand insgesamt			20.260.968,05	94,25

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) IBOXX € GERMANY COVERED CAPPED 3-5 TR 17.12.2015	EUR	21.635.831,00	1.246.425,08
			1.246.425,08
Swap-Kontrakte insgesamt			1.246.425,08

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	20.260.968,05	94,25
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	1.246.425,08	5,80
Bankguthaben	2.967,83	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(12.871,09)	(0,06)
Nettovermögen insgesamt	21.497.489,87	100,00

ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 3-5 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,25
	100,00	94,25

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	86,42
Niederlande	8,31	7,83
	100,00	94,25

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 5-7 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		5.691.384,98
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(299.925,89)
Wertpapierbestand zum Marktwert		5.391.459,09
Bankguthaben		574,49
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	360.594,58
Vermögen insgesamt		5.752.628,16
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	3.303,69
Verbindlichkeiten insgesamt		3.303,69
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		5.749.324,47

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	14.294,67
Aufwendungen insgesamt		14.294,67
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(14.294,67)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	1.858.131,91
Swaps	2.2	(1.226.411,60)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		617.425,64
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(924.031,29)
Swaps	2.2, 7	643.131,88
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		336.526,23
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(5.996.804,25)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		11.409.602,49
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		5.749.324,47

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	52.000	-	(26.500)	25.500

ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 5-7 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktionen				
3.122	ADIDAS AG	EUR	214.325,30	3,73
1.474	ALLIANZ SE	EUR	205.917,80	3,58
2.433	ASML HOLDING NV	EUR	225.539,10	3,92
2.620	BASF SE	EUR	206.508,40	3,59
2.082	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	204.410,76	3,56
2.851	BEIERSDORF AG	EUR	214.224,14	3,73
973	CONTINENTAL AG	EUR	206.519,25	3,59
2.694	DAIMLER AG	EUR	219.938,16	3,83
7.865	DEUTSCHE BANK AG	EUR	211.961,75	3,69
3.286	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	243.985,50	4,23
16.907	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	195.529,46	3,40
16.677	E.ON AG	EUR	199.290,15	3,47
2.947	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	209.620,11	3,65
2.236	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	224.941,60	3,91
20.689	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	230.268,57	4,01
13.244	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	222.499,20	3,87
7.393	K+S AG	EUR	279.344,51	4,85
4.541	LANXESS AG	EUR	240.173,49	4,18
1.228	LINDE AG	EUR	208.637,20	3,63
2.206	MERCK KGAA	EUR	197.172,28	3,43
1.300	MUNICH RE	EUR	206.700,00	3,60
9.782	RWE AG	EUR	188.645,87	3,28
2.307	SIEMENS AG	EUR	208.437,45	3,63
9.424	THYSSENKRUPP AG	EUR	219.909,04	3,82
995	VOLKSWAGEN AG	EUR	206.960,00	3,60
			5.391.459,09	93,78
Wertpapierbestand insgesamt			5.391.459,09	93,78

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € GERMANY COVERED CAPPED 5-7 TR 17.12.2015	EUR	5.849.108,00	360.594,58
			360.594,58
Swap-Kontrakte insgesamt			360.594,58

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	5.391.459,09	93,78
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	360.594,58	6,27
Bankguthaben	574,49	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(3.303,69)	(0,06)
Nettovermögen insgesamt	5.749.324,47	100,00

ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 5-7 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	93,78
	100,00	93,78

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	85,99
Niederlande	8,31	7,79
	100,00	93,78

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 7-10 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		8.822.612,81
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(464.914,79)
Wertpapierbestand zum Marktwert		8.357.698,02
Bankguthaben		1.229,63
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	397.149,11
Vermögen insgesamt		8.756.076,76
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	5.087,68
Verbindlichkeiten insgesamt		5.087,68
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		8.750.989,08

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	18.659,63
Aufwendungen insgesamt		18.659,63
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(18.659,63)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	2.617.851,24
Swaps	2.2	(1.392.489,96)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		1.206.701,65
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.229.551,26)
Swaps	2.2, 7	725.836,50
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		702.986,89
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(5.061.290,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		13.109.292,19
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		8.750.989,08

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	54.800	-	(20.000)	34.800

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 7-10 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktionen				
4.840	ADIDAS AG	EUR	332.266,00	3,80
2.285	ALLIANZ SE	EUR	319.214,50	3,65
3.772	ASML HOLDING NV	EUR	349.664,40	4,00
4.061	BASF SE	EUR	320.088,02	3,66
3.228	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	316.925,04	3,62
4.417	BEIERSDORF AG	EUR	331.893,38	3,79
1.508	CONTINENTAL AG	EUR	320.073,00	3,66
4.177	DAIMLER AG	EUR	341.010,28	3,90
12.193	DEUTSCHE BANK AG	EUR	328.601,35	3,76
5.095	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	378.303,75	4,32
26.211	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	303.130,22	3,46
25.851	E.ON AG	EUR	308.919,45	3,53
4.568	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	324.921,84	3,71
3.466	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	348.679,60	3,98
32.072	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	356.961,36	4,08
20.527	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	344.853,60	3,94
11.461	K+S AG	EUR	433.053,89	4,94
7.041	LANXESS AG	EUR	372.398,49	4,26
1.904	LINDE AG	EUR	323.489,60	3,70
3.420	MERCK KGAA	EUR	305.679,60	3,49
2.015	MUNICH RE	EUR	320.385,00	3,66
15.165	RWE AG	EUR	292.457,03	3,34
3.576	SIEMENS AG	EUR	323.091,60	3,69
14.609	THYSSENKRUPP AG	EUR	340.901,02	3,90
1.542	VOLKSWAGEN AG	EUR	320.736,00	3,67
			8.357.698,02	95,51
Wertpapierbestand insgesamt			8.357.698,02	95,51

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) iBOXX € GERMANY COVERED CAPPED 7-10 TR 17.12.2015	EUR	9.066.938,00	397.149,11
			397.149,11
Swap-Kontrakte insgesamt			397.149,11

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	8.357.698,02	95,51
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	397.149,11	4,54
Bankguthaben	1.229,63	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(5.087,68)	(0,06)
Nettovermögen insgesamt	8.750.989,08	100,00

ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 7-10 TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	95,51
	100,00	95,51

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	87,57
Niederlande	8,31	7,94
	100,00	95,51

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage FTSE 100 TR UCITS ETF (in GBP)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	GBP
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		6.592.900,43
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(464.941,79)
Wertpapierbestand zum Marktwert		6.127.958,64
Bankguthaben		443,46
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	432.934,60
Vermögen insgesamt		6.561.336,70
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	2.079,55
Verbindlichkeiten insgesamt		2.079,55
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		6.559.257,15

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	GBP
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	7.477,77
Aufwendungen insgesamt		7.477,77
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(7.477,77)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	828.582,00
Fremdwährungsgeschäften		(8,00)
Swaps	2.2	(556.381,93)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		264.714,30
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(630.602,95)
Swaps	2.2, 7	302.162,82
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(63.725,83)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		4.398.189,10
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(3.979.714,20)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		6.204.508,08
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		6.559.257,15

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	125.000	89.000	(82.000)	132.000

ComStage FTSE 100 TR UCITS ETF (in GBP)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in GBP	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
5.009	ADIDAS AG	EUR	243.613,18	3,71
2.365	ALLIANZ SE	EUR	234.065,15	3,57
3.904	ASML HOLDING NV	EUR	256.388,62	3,91
4.203	BASF SE	EUR	234.695,64	3,58
3.341	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	232.385,33	3,54
4.573	BEIERSDORF AG	EUR	243.434,20	3,71
1.561	CONTINENTAL AG	EUR	234.725,25	3,58
4.323	DAIMLER AG	EUR	250.033,06	3,81
12.619	DEUTSCHE BANK AG	EUR	240.931,13	3,67
5.272	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	277.319,92	4,23
27.125	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	222.241,21	3,39
26.756	E.ON AG	EUR	226.515,69	3,45
4.727	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	238.203,21	3,63
3.587	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	255.645,74	3,90
33.193	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	261.728,41	3,99
21.248	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	252.892,85	3,86
11.861	K+S AG	EUR	317.504,54	4,83
7.287	LANXESS AG	EUR	273.043,31	4,16
1.970	LINDE AG	EUR	237.120,34	3,62
3.540	MERCK KGAA	EUR	224.157,26	3,42
2.085	MUNICH RE	EUR	234.861,80	3,58
15.695	RWE AG	EUR	214.432,29	3,27
3.701	SIEMENS AG	EUR	236.895,30	3,61
15.119	THYSENKRUPP AG	EUR	249.942,48	3,81
1.596	VOLKSWAGEN AG	EUR	235.182,73	3,59
			6.127.958,64	93,42
Wertpapierbestand insgesamt			6.127.958,64	93,42

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in GBP
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) FTSE 100 TR 17.12.2015	GBP	6.864.797,00	432.934,60
			432.934,60
Swap-Kontrakte insgesamt			432.934,60

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	6.127.958,64	93,42
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	432.934,60	6,60
Bankguthaben	443,46	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(2.079,55)	(0,03)
Nettovermögen insgesamt	6.559.257,15	100,00

ComStage FTSE 100 TR UCITS ETF (in GBP)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	93,42
	100,00	93,42

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	85,65
Niederlande	8,31	7,77
	100,00	93,42

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage HSI UCITS ETF (in HKD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	HKD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		222.923.310,22
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(10.146.163,27)
Wertpapierbestand zum Marktwert		212.777.146,95
Bankguthaben		118.127,14
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	29.399.933,84
Vermögen insgesamt		242.295.207,93
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	477.089,93
Verbindlichkeiten insgesamt		477.089,93
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		241.818.118,00

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	HKD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	1.285.915,63
Aufwendungen insgesamt		1.285.915,63
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(1.285.915,63)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	14.682.976,61
Fremdwährungsgeschäften		(545,03)
Swaps	2.2	13.942.688,74
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		27.339.204,69
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(18.623.503,88)
Swaps	2.2, 7	23.933.027,25
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		32.648.728,06
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		111.611.734,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(85.270.486,40)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		182.828.142,34
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		241.818.118,00

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	727.200	425.000	(319.000)	833.200

ComStage HSI UCITS ETF (in HKD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in HKD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
14.266	ADIDAS AG	EUR	8.459.572,55	3,50
6.734	ALLIANZ SE	EUR	8.125.969,28	3,36
11.117	ASML HOLDING NV	EUR	8.901.700,90	3,68
11.969	BASF SE	EUR	8.148.918,15	3,37
9.514	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	8.068.481,97	3,34
13.025	BEIERSDORF AG	EUR	8.453.850,84	3,50
4.445	CONTINENTAL AG	EUR	8.149.390,38	3,37
12.310	DAIMLER AG	EUR	8.680.939,05	3,59
35.936	DEUTSCHE BANK AG	EUR	8.365.543,51	3,46
15.015	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	9.630.025,84	3,98
77.249	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	7.716.922,94	3,19
76.194	E.ON AG	EUR	7.864.920,50	3,25
13.463	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	8.271.805,47	3,42
10.215	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	8.876.505,16	3,67
94.528	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	9.087.852,96	3,76
60.508	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	8.780.671,67	3,63
33.779	K+S AG	EUR	11.024.829,32	4,55
20.748	LANXESS AG	EUR	9.478.845,93	3,92
5.611	LINDE AG	EUR	8.234.539,28	3,41
10.080	MERCK KGAA	EUR	7.782.274,41	3,22
5.937	MUNICH RE	EUR	8.153.983,56	3,37
44.703	RWE AG	EUR	7.446.667,68	3,08
10.541	SIEMENS AG	EUR	8.226.509,97	3,40
43.057	THYSSENKRUPP AG	EUR	8.678.751,08	3,59
4.546	VOLKSWAGEN AG	EUR	8.167.674,55	3,38
			212.777.146,95	87,99
Wertpapierbestand insgesamt			212.777.146,95	87,99

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in HKD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) HSI 17.12.2015	HKD	222.719.685,00	29.399.933,84
			29.399.933,84
Swap-Kontrakte insgesamt			29.399.933,84

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	212.777.146,95	87,99
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	29.399.933,84	12,16
Bankguthaben	118.127,14	0,05
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(477.089,93)	(0,20)
Nettovermögen insgesamt	241.818.118,00	100,00

ComStage HSI UCITS ETF (in HKD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	87,99
	100,00	87,99

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	80,68
Niederlande	8,31	7,31
	100,00	87,99

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage HSCEI UCITS ETF (in HKD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	HKD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		248.385.104,02
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(10.150.044,76)
Wertpapierbestand zum Marktwert		238.235.059,26
Bankguthaben		315.323,71
Vermögen insgesamt		238.550.382,97
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		1.179,58
Pauschalgebühr	6.2	418.893,43
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	13.827.902,43
Verbindlichkeiten insgesamt		14.247.975,44
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		224.302.407,53

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	HKD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	1.099.207,74
Bankzinsen		2,94
Aufwendungen insgesamt		1.099.210,68
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(1.099.210,68)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	6.445.375,63
Fremdwährungsgeschäften		(124,80)
Swaps	2.2	79.462.489,26
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		84.808.529,41
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(17.329.839,03)
Swaps	2.2, 7	(19.940.904,68)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		47.537.785,70
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		20.441.502,60
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		156.323.119,23
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		224.302.407,53

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	1.393.300	174.000	-	1.567.300

ComStage HSCEI UCITS ETF (in HKD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in HKD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
15.973	ADIDAS AG	EUR	9.471.803,75	4,22
7.540	ALLIANZ SE	EUR	9.098.575,64	4,06
12.447	ASML HOLDING NV	EUR	9.966.670,07	4,44
13.401	BASF SE	EUR	9.123.874,35	4,07
10.652	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	9.033.578,93	4,03
14.582	BEIERSDORF AG	EUR	9.464.418,65	4,22
4.977	CONTINENTAL AG	EUR	9.124.750,49	4,07
13.783	DAIMLER AG	EUR	9.719.689,92	4,33
40.236	DEUTSCHE BANK AG	EUR	9.366.540,75	4,18
16.811	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	10.781.909,05	4,81
86.491	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	8.640.168,57	3,85
85.312	E.ON AG	EUR	8.806.101,50	3,93
15.074	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	9.261.620,42	4,13
11.437	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	9.938.383,70	4,43
105.837	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	10.175.091,97	4,54
67.746	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	9.831.020,41	4,38
37.821	K+S AG	EUR	12.344.061,98	5,49
23.231	LANXESS AG	EUR	10.613.219,10	4,73
6.282	LINDE AG	EUR	9.219.279,23	4,11
11.286	MERCK KGAA	EUR	8.713.367,96	3,88
6.648	MUNICH RE	EUR	9.130.483,86	4,07
50.051	RWE AG	EUR	8.337.542,53	3,72
11.802	SIEMENS AG	EUR	9.210.631,88	4,11
48.209	THYSSENKRUPP AG	EUR	9.717.210,00	4,33
5.090	VOLKSWAGEN AG	EUR	9.145.064,55	4,08
			238.235.059,26	106,21
Wertpapierbestand insgesamt			238.235.059,26	106,21

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in HKD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) HSCEI 17.12.2015	HKD	243.143.345,00	(13.827.902,43)
			(13.827.902,43)
Swap-Kontrakte insgesamt			(13.827.902,43)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	238.235.059,26	106,21
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(13.827.902,43)	(6,16)
Bankguthaben	314.144,13	0,14
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(418.893,43)	(0,19)
Nettovermögen insgesamt	224.302.407,53	100,00

ComStage HSCEI UCITS ETF (in HKD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	106,21
	100,00	106,21
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	97,39
Niederlande	8,31	8,82
	100,00	106,21

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage S&P 500 UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		105.484.980,16
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(5.054.265,02)
Vermögen insgesamt		105.513.018,65
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		1.147,16
Pauschalgebühr	6.2	42.852,19
Verbindlichkeiten insgesamt		43.999,35
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		105.469.019,30

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	120.740,92
Bankzinsen		23,20
Aufwendungen insgesamt		120.764,12
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(120.764,12)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	3.289.753,45
Fremdwährungsgeschäften		202,48
Swaps	2.2	8.549.136,85
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		11.718.328,66
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(9.335.752,98)
Swaps	2.2, 7	4.309.103,23
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		6.691.678,91
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		23.039.302,26
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(13.503.698,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		89.241.736,13
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		105.469.019,30

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	430.500	110.100	(65.000)	475.600

ComStage S&P 500 UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
52.202	ADIDAS AG	EUR	3.992.922,11	3,79
24.641	ALLIANZ SE	EUR	3.835.463,81	3,64
40.679	ASML HOLDING NV	EUR	4.201.585,02	3,98
43.798	BASF SE	EUR	3.846.394,84	3,65
34.813	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	3.808.269,13	3,61
47.658	BEIERSDORF AG	EUR	3.989.974,85	3,78
16.265	CONTINENTAL AG	EUR	3.846.492,77	3,65
45.045	DAIMLER AG	EUR	4.097.441,31	3,88
131.497	DEUTSCHE BANK AG	EUR	3.948.551,15	3,74
54.943	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	4.545.398,68	4,31
282.668	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	3.642.381,55	3,45
278.813	E.ON AG	EUR	3.712.308,66	3,52
49.264	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	3.904.322,06	3,70
37.378	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	4.189.644,70	3,97
345.893	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	4.289.435,00	4,07
221.403	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	4.144.345,34	3,93
123.605	K+S AG	EUR	5.203.776,32	4,94
75.921	LANXESS AG	EUR	4.474.027,42	4,24
20.531	LINDE AG	EUR	3.886.571,27	3,69
36.885	MERCK KGAA	EUR	3.673.273,72	3,48
21.727	MUNICH RE	EUR	3.849.107,52	3,65
163.575	RWE AG	EUR	3.514.792,79	3,33
38.571	SIEMENS AG	EUR	3.882.864,27	3,68
157.554	THYSSENKRUPP AG	EUR	4.096.381,47	3,88
16.634	VOLKSWAGEN AG	EUR	3.854.989,38	3,66
			100.430.715,14	95,22
Wertpapierbestand insgesamt			100.430.715,14	95,22

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) S&P 500 17.12.2015	USD	106.431.324,00	5.073.102,27
			5.073.102,27
Swap-Kontrakte insgesamt			5.073.102,27

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	100.430.715,14	95,22
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	5.073.102,27	4,81
Bankguthaben	8.054,08	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(42.852,19)	(0,04)
Nettovermögen insgesamt	105.469.019,30	100,00

ComStage S&P 500 UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	95,22
	100,00	95,22

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	87,31
Niederlande	8,31	7,91
	100,00	95,22

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage FR DAX® UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		60.320.545,50
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	9.405.393,41
Vermögen insgesamt		71.530.424,90
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	34.866,34
Verbindlichkeiten insgesamt		34.866,34
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		71.495.558,56

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	8	905.652,56
Erträge insgesamt		905.652,56
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	85.515,99
Bankzinsen		49,08
Aufwendungen insgesamt		85.565,07
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		820.087,49
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	4.096.863,83
Swaps	2.2	841.442,13
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		5.758.393,45
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	1.446.221,72
Swaps	2.2, 7	(254.731,29)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		6.949.883,88
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		32.607.059,56
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(23.800.923,00)
Ausschüttungen	11	(975.060,72)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		56.714.598,84
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		71.495.558,56

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I D	1.095.200	624.100	(445.000)	1.274.300

ComStage FR DAX® UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
16.672	ADIDAS AG	EUR	1.144.532,80	1,60
36.199	ALLIANZ SE	EUR	5.057.000,30	7,07
73.191	BASF SE	EUR	5.768.914,62	8,07
54.505	BAYER AG	EUR	6.843.102,75	9,56
25.569	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2.510.364,42	3,51
7.940	BEIERSDORF AG	EUR	596.611,60	0,83
8.607	CONTINENTAL AG	EUR	1.826.835,75	2,56
79.421	DAIMLER AG	EUR	6.483.930,44	9,06
133.676	DEUTSCHE BANK AG	EUR	3.602.568,20	5,04
14.666	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.088.950,50	1,52
36.877	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	426.482,51	0,60
76.286	DEUTSCHE POST AG	EUR	1.999.074,63	2,80
246.856	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	3.813.925,20	5,33
153.938	E.ON AG	EUR	1.839.559,10	2,57
17.276	FRESENIUS MEDICAL CARE GMBH & CO. KGAA	EUR	1.279.115,04	1,79
31.659	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	1.821.975,45	2,55
11.180	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	795.233,40	1,11
13.903	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.398.641,80	1,96
89.439	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	995.456,07	1,39
15.252	K+S AG	EUR	576.296,82	0,81
7.293	LANXESS AG	EUR	385.726,77	0,54
13.800	LINDE AG	EUR	2.344.620,00	3,28
10.299	MERCK KGAA	EUR	920.524,62	1,29
11.769	MUNICH RE	EUR	1.871.271,00	2,62
38.470	RWE AG	EUR	741.893,95	1,04
73.266	SAP AG	EUR	4.586.451,60	6,42
61.843	SIEMENS AG	EUR	5.587.515,05	7,82
34.712	THYSSENKRUPP AG	EUR	810.004,52	1,13
12.545	VOLKSWAGEN AG	EUR	2.609.360,00	3,65
			69.725.938,91	97,52
Wertpapierbestand insgesamt			69.725.938,91	97,52

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) FR DAX® 17.12.2015	EUR	75.002.544,00	483.616,40
			483.616,40
Swap-Kontrakte insgesamt			483.616,40

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	69.725.938,91	97,52
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	483.616,40	0,68
Bankguthaben	975.390,68	1,36
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	310.612,57	0,44
Nettovermögen insgesamt	71.495.558,56	100,00

ComStage FR DAX® UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	97,52
	100,00	97,52
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	100,00	97,52
	100,00	97,52

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		23.112.059,91
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	4.110.058,67
Vermögen insgesamt		28.429.837,63
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	14.906,76
Verbindlichkeiten insgesamt		14.906,76
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		28.414.930,87

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	8	535.274,04
Erträge insgesamt		535.274,04
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	38.356,94
Bankzinsen		6,22
Aufwendungen insgesamt		38.363,16
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		496.910,88
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	794.515,03
Swaps	2.2	186.030,92
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		1.477.456,83
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	539.841,74
Swaps	2.2, 7	55.298,91
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		2.072.597,48
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		9.872.452,40
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(4.882.484,50)
Ausschüttungen	11	(512.279,63)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		21.864.645,12
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		28.414.930,87

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I D	658.750	304.500	(155.000)	808.250

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

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Nettovermögen im Überblick

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens			% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere					Wertpapierbestand insgesamt	27.222.118,58	95,80
Aktionen					Derivative Finanzinstrumente insgesamt	336.500,27	1,18
4.308 AIR LIQUIDE SA		EUR	488.742,60	1,72	Bankguthaben	606.901,07	2,14
7.172 AIRBUS GROUP		EUR	417.410,40	1,47	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	249.410,95	0,88
5.709 ALLIANZ SE		EUR	797.547,30	2,81	Nettovermögen insgesamt	28.414.930,87	100,00
9.603 ANHEUSER-BUSCH INBEV NV		EUR	1.032.322,50	3,63			
4.687 ASML HOLDING NV		EUR	434.484,90	1,53			
16.871 ASSICURAZIONI GENERALI SPA		EUR	272.635,36	0,96			
26.182 AXA SA		EUR	592.498,66	2,09			
175.637 BANCO SANTANDER SA		EUR	1.100.190,17	3,87			
11.473 BASF SE		EUR	904.301,86	3,18			
10.330 BAYER AG		EUR	1.296.931,50	4,55			
4.008 BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG		EUR	393.505,44	1,38			
77.760 BBVA S.A.		EUR	683.665,92	2,41			
13.964 BNP PARIBAS SA		EUR	756.150,60	2,66			
7.816 CARREFOUR SA		EUR	224.475,52	0,79			
12.450 DAIMLER AG		EUR	1.016.418,00	3,58			
16.225 DEUTSCHE BANK AG		EUR	437.263,75	1,54			
11.958 DEUTSCHE POST AG		EUR	313.359,39	1,10			
38.696 DEUTSCHE TELEKOM AG		EUR	597.853,20	2,10			
80.767 ENEL SPA		EUR	328.237,09	1,16			
33.702 ENI SPA		EUR	536.535,84	1,89			
24.995 E.ON AG		EUR	298.690,25	1,05			
2.697 ESSILOR INTERNATIONAL SA		EUR	288.579,00	1,02			
20.293 GAZ DE FRANCE		EUR	337.675,52	1,19			
7.473 GROUPE DANONE		EUR	433.359,27	1,53			
72.204 IBERDROLA SA		EUR	436.256,57	1,54			
13.128 INDITEX SA		EUR	382.746,84	1,35			
48.196 ING GROEP NV		EUR	713.782,76	2,51			
179.116 INTESA SANPAOLO SPA		EUR	582.485,23	2,05			
11.677 KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS NV		EUR	266.469,14	0,94			
3.059 L'OREAL SA		EUR	489.440,00	1,72			
3.396 LVMH SA		EUR	533.681,40	1,88			
1.910 MUNICH RE		EUR	303.690,00	1,07			
45.945 NOKIA OYJ		EUR	279.805,05	0,98			
24.174 ORANGE SA		EUR	333.842,94	1,17			
12.602 REPSOL YPF SA		EUR	198.481,50	0,70			
6.030 RWE AG		EUR	116.288,55	0,41			
6.187 SAINT GOBAIN		EUR	249.150,49	0,88			
15.091 SANOFI		EUR	1.331.629,84	4,68			
11.901 SAP AG		EUR	745.002,60	2,62			
7.302 SCHNEIDER ELECTRIC SE		EUR	452.212,86	1,59			
9.834 SIEMENS AG		EUR	888.501,90	3,13			
10.058 SOCIETE GENERALE SA		EUR	421.128,46	1,48			
54.264 TELEFONICA SA		EUR	691.866,00	2,43			
29.709 TOTAL		EUR	1.294.421,13	4,56			
1.225 UNIBAIL-RODAMCO SE		EUR	277.707,50	0,98			
69.565 UNICREDIT SPA		EUR	419.129,13	1,48			
19.509 UNILEVER NV		EUR	728.758,70	2,56			
6.539 VINCI SA		EUR	339.243,32	1,19			
16.033 VIVENDI SA		EUR	362.746,63	1,28			
1.927 VOLKSWAGEN AG		EUR	400.816,00	1,41			
				27.222.118,58	95,80		
Wertpapierbestand insgesamt				27.222.118,58	95,80		

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) FR EURO STOXX 50® 17.12.2015	EUR	29.643.944,00	336.500,27
			336.500,27
Swap-Kontrakte insgesamt			336.500,27

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

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

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	95,80
	100,00	95,80

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Frankreich	33,82	32,41
Deutschland	31,26	29,93
Spanien	12,83	12,30
Niederlande	9,41	9,01
Italien	7,86	7,54
Belgien	3,79	3,63
Finnland	1,03	0,98
	100,00	95,80

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		191.759.298,19
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(9.188.038,18)
Wertpapierbestand zum Marktwert		182.571.260,01
Bankguthaben		72.709,18
Vermögen insgesamt		182.643.969,19
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	400.973,60
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	14.696.576,62
Verbindlichkeiten insgesamt		15.097.550,22
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		167.546.418,97

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	1.059.191,81
Aufwendungen insgesamt		1.059.191,81
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(1.059.191,81)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	10.009.994,18
Fremdwährungsgeschäften		(1.805,87)
Swaps	2.2	(35.776.259,01)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(26.827.262,51)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(16.331.477,35)
Swaps	2.2, 7	(27.678.842,40)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(70.837.582,26)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		106.630.535,35
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(28.672.593,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		160.426.058,88
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		167.546.418,97

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	6.622.100	5.920.000	(1.420.000)	11.122.100

ComStage NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
94.897	ADIDAS AG	EUR	7.258.655,40	4,33
44.794	ALLIANZ SE	EUR	6.972.353,63	4,16
73.950	ASML HOLDING NV	EUR	7.638.024,84	4,56
79.619	BASF SE	EUR	6.992.239,63	4,17
63.286	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	6.922.991,98	4,13
86.636	BEIERSDORF AG	EUR	7.253.251,52	4,33
29.568	CONTINENTAL AG	EUR	6.992.505,27	4,17
81.887	DAIMLER AG	EUR	7.448.710,76	4,45
239.047	DEUTSCHE BANK AG	EUR	7.178.029,21	4,28
99.880	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	8.263.007,48	4,93
513.859	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	6.621.444,74	3,95
506.850	E.ON AG	EUR	6.748.550,63	4,03
89.556	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	7.097.585,79	4,24
67.948	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	7.616.190,76	4,55
628.795	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	7.797.715,72	4,65
402.488	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	7.533.995,78	4,50
224.700	K+S AG	EUR	9.459.880,56	5,66
138.016	LANXESS AG	EUR	8.133.288,12	4,85
37.323	LINDE AG	EUR	7.065.340,19	4,22
67.053	MERCK KGAA	EUR	6.677.620,25	3,99
39.497	MUNICH RE	EUR	6.997.201,63	4,18
297.361	RWE AG	EUR	6.389.499,00	3,81
70.118	SIEMENS AG	EUR	7.058.636,72	4,21
286.416	THYSENKRUPP AG	EUR	7.446.775,04	4,44
30.238	VOLKSWAGEN AG	EUR	7.007.765,36	4,18
			182.571.260,01	108,97
Wertpapierbestand insgesamt			182.571.260,01	108,97

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) NYSE ARCA GOLD BUGS 17.12.2015	USD	193.480.131,00	(14.696.576,62)
			(14.696.576,62)
Swap-Kontrakte insgesamt			(14.696.576,62)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	182.571.260,01	108,97
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(14.696.576,62)	(8,77)
Bankguthaben	72.709,18	0,04
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(400.973,60)	(0,24)
Nettovermögen insgesamt	167.546.418,97	100,00

ComStage NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	108,97
	100,00	108,97

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	99,91
Niederlande	8,31	9,06
	100,00	108,97

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage Commerzbank Bund-Future TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		19.605.082,77
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.048.498,04)
Wertpapierbestand zum Marktwert		18.556.584,73
Bankguthaben		7.005,36
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	1.123.503,28
Vermögen insgesamt		19.687.093,37
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	11.120,28
Verbindlichkeiten insgesamt		11.120,28
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		19.675.973,09

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	34.755,90
Aufwendungen insgesamt		34.755,90
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(34.755,90)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	3.995.813,22
Swaps	2.2	(2.412.340,78)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		1.548.716,54
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(2.133.788,81)
Swaps	2.2, 7	1.591.021,84
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		1.005.949,57
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		5.007.118,80
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(4.941.791,20)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		18.604.695,92
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		19.675.973,09

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	135.000	34.000	(34.000)	135.000

ComStage Commerzbank Bund-Future TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
10.747	ADIDAS AG	EUR	737.781,55	3,75
5.073	ALLIANZ SE	EUR	708.698,10	3,60
8.375	ASML HOLDING NV	EUR	776.362,50	3,95
9.017	BASF SE	EUR	710.719,94	3,61
7.167	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	703.656,06	3,58
9.811	BEIERSDORF AG	EUR	737.198,54	3,75
3.348	CONTINENTAL AG	EUR	710.613,00	3,61
9.273	DAIMLER AG	EUR	757.047,72	3,85
27.072	DEUTSCHE BANK AG	EUR	729.590,40	3,71
11.311	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	839.841,75	4,26
58.193	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	673.002,05	3,42
57.400	E.ON AG	EUR	685.930,00	3,49
10.142	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	721.400,46	3,67
7.695	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	774.117,00	3,93
71.209	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	792.556,17	4,03
45.581	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	765.760,80	3,89
25.447	K+S AG	EUR	961.514,90	4,88
15.630	LANXESS AG	EUR	826.670,70	4,20
4.227	LINDE AG	EUR	718.167,30	3,65
7.594	MERCK KGAA	EUR	678.751,72	3,45
4.473	MUNICH RE	EUR	711.207,00	3,61
33.676	RWE AG	EUR	649.441,66	3,30
7.941	SIEMENS AG	EUR	717.469,35	3,65
32.436	THYSSENKRUPP AG	EUR	756.894,06	3,85
3.424	VOLKSWAGEN AG	EUR	712.192,00	3,62
			18.556.584,73	94,31
Wertpapierbestand insgesamt			18.556.584,73	94,31

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) COMMERZBANK BUND-FUTURE TR 17.12.2015	EUR	19.881.108,00	1.123.503,28
			1.123.503,28
Swap-Kontrakte insgesamt			1.123.503,28

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	18.556.584,73	94,31
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	1.123.503,28	5,71
Bankguthaben	7.005,36	0,04
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(11.120,28)	(0,06)
Nettovermögen insgesamt	19.675.973,09	100,00

ComStage Commerzbank Bund-Future TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	94,31
	100,00	94,31

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	86,47
Niederlande	8,31	7,84
	100,00	94,31

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		6.064.273,63
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(302.969,50)
Wertpapierbestand zum Marktwert		5.761.304,13
Bankguthaben		2.635,93
Vermögen insgesamt		5.763.940,06
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	5.543,50
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	71.515,60
Verbindlichkeiten insgesamt		77.059,10
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		5.686.880,96

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	25.286,33
Aufwendungen insgesamt		25.286,33
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(25.286,33)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	4.565.009,93
Swaps	2.2	(972.427,13)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		3.567.296,47
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(874.689,43)
Swaps	2.2, 7	(269.184,57)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		2.423.422,47
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		10.241.265,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(17.887.710,75)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		10.909.904,24
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		5.686.880,96

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	59.000	50.000	(81.500)	27.500

ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
3.337	ADIDAS AG	EUR	229.085,05	4,03
1.575	ALLIANZ SE	EUR	220.027,50	3,87
2.600	ASML HOLDING NV	EUR	241.020,00	4,24
2.799	BASF SE	EUR	220.617,18	3,88
2.225	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	218.450,50	3,84
3.046	BEIERSDORF AG	EUR	228.876,44	4,02
1.040	CONTINENTAL AG	EUR	220.740,00	3,88
2.879	DAIMLER AG	EUR	235.041,56	4,13
8.405	DEUTSCHE BANK AG	EUR	226.514,75	3,98
3.512	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	260.766,00	4,59
18.066	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	208.933,29	3,67
17.822	E.ON AG	EUR	212.972,90	3,74
3.149	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	223.988,37	3,94
2.389	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	240.333,40	4,23
22.109	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	246.073,17	4,33
14.154	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	237.787,20	4,18
7.901	K+S AG	EUR	298.539,29	5,26
4.852	LANXESS AG	EUR	256.622,28	4,51
1.312	LINDE AG	EUR	222.908,80	3,92
2.357	MERCK KGAA	EUR	210.668,66	3,70
1.389	MUNICH RE	EUR	220.851,00	3,88
10.457	RWE AG	EUR	201.663,25	3,55
2.465	SIEMENS AG	EUR	222.712,75	3,92
10.071	THYSSENKRUPP AG	EUR	235.006,79	4,13
1.063	VOLKSWAGEN AG	EUR	221.104,00	3,89
			5.761.304,13	101,31
Wertpapierbestand insgesamt			5.761.304,13	101,31

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) COMMERZBANK BUND-FUTURE LEVERAGED TR 17.12.2015	EUR	6.152.144,00	(71.515,60)
			(71.515,60)
Swap-Kontrakte insgesamt			(71.515,60)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	5.761.304,13	101,31
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(71.515,60)	(1,26)
Bankguthaben	2.635,93	0,05
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(5.543,50)	(0,10)
Nettovermögen insgesamt	5.686.880,96	100,00

ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	101,31
	100,00	101,31

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	92,89
Niederlande	8,31	8,42
	100,00	101,31

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage Commerzbank Bund-Future Short TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		496.553.859,63
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(25.634.727,01)
Wertpapierbestand zum Marktwert		470.919.132,62
Bankguthaben		265.478,63
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	7.293.348,69
Vermögen insgesamt		478.477.959,94
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	315.746,78
Verbindlichkeiten insgesamt		315.746,78
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		478.162.213,16

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	665.521,50
Aufwendungen insgesamt		665.521,50
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(665.521,50)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	68.444.217,90
Swaps	2.2	(51.183.780,74)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		16.594.915,66
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(32.281.507,68)
Swaps	2.2, 7	6.867.176,04
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(8.819.415,98)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		333.670.766,20
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(74.487.548,70)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		227.798.411,64
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		478.162.213,16

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	3.142.000	4.971.000	(1.083.000)	7.030.000

ComStage Commerzbank Bund-Future Short TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
272.727	ADIDAS AG	EUR	18.722.708,55	3,92
128.736	ALLIANZ SE	EUR	17.984.419,20	3,76
212.527	ASML HOLDING NV	EUR	19.701.252,90	4,12
228.821	BASF SE	EUR	18.035.671,22	3,77
181.879	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	17.856.880,22	3,73
248.985	BEIERSDORF AG	EUR	18.708.732,90	3,91
84.975	CONTINENTAL AG	EUR	18.035.943,75	3,77
235.338	DAIMLER AG	EUR	19.212.994,32	4,02
687.006	DEUTSCHE BANK AG	EUR	18.514.811,70	3,87
287.048	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	21.313.314,00	4,46
1.476.798	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	17.079.168,87	3,57
1.456.657	E.ON AG	EUR	17.407.051,15	3,64
257.378	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	18.307.297,14	3,83
195.280	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	19.645.168,00	4,11
1.807.118	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	20.113.223,34	4,21
1.156.726	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	19.432.996,80	4,06
645.772	K+S AG	EUR	24.400.495,02	5,11
396.650	LANXESS AG	EUR	20.978.818,50	4,39
107.264	LINDE AG	EUR	18.224.153,60	3,81
192.707	MERCK KGAA	EUR	17.224.151,66	3,60
113.512	MUNICH RE	EUR	18.048.408,00	3,77
854.601	RWE AG	EUR	16.480.980,29	3,45
201.515	SIEMENS AG	EUR	18.206.880,25	3,81
823.141	THYSENKRUPP AG	EUR	19.207.995,24	4,02
86.902	VOLKSWAGEN AG	EUR	18.075.616,00	3,78
			470.919.132,62	98,49
Wertpapierbestand insgesamt			470.919.132,62	98,49

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) COMMERZBANK BUND-FUTURE SHORT TR 17.12.2015	EUR	483.515.559,00	7.293.348,69
			7.293.348,69
Swap-Kontrakte insgesamt			7.293.348,69

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	470.919.132,62	98,49
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	7.293.348,69	1,53
Bankguthaben	265.478,63	0,06
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(315.746,78)	(0,08)
Nettovermögen insgesamt	478.162.213,16	100,00

ComStage Commerzbank Bund-Future Short TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	98,49
	100,00	98,49

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	90,31
Niederlande	8,31	8,18
	100,00	98,49

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		54.628.159,74
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(2.778.476,01)
Wertpapierbestand zum Marktwert		51.849.683,73
Bankguthaben		7.414,06
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	7.795.093,67
Vermögen insgesamt		59.652.191,46
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	38.348,77
Verbindlichkeiten insgesamt		38.348,77
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		59.613.842,69

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	115.911,61
Aufwendungen insgesamt		115.911,61
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(115.911,61)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	15.483.092,07
Swaps	2.2	(27.356.591,63)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(11.989.411,17)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(5.706.434,15)
Swaps	2.2, 7	10.293.976,00
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(7.401.869,32)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		17.045.370,72
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		49.970.341,29
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		59.613.842,69

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	976.500	347.200	-	1.323.700

ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
30.028	ADIDAS AG	EUR	2.061.422,20	3,46
14.174	ALLIANZ SE	EUR	1.980.107,80	3,32
23.399	ASML HOLDING NV	EUR	2.169.087,30	3,64
25.194	BASF SE	EUR	1.985.791,08	3,33
20.026	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.966.152,68	3,30
27.415	BEIERSDORF AG	EUR	2.059.963,10	3,46
9.356	CONTINENTAL AG	EUR	1.985.811,00	3,33
25.912	DAIMLER AG	EUR	2.115.455,68	3,55
75.641	DEUTSCHE BANK AG	EUR	2.038.524,95	3,42
31.605	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2.346.671,25	3,94
162.599	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	1.880.457,44	3,15
160.382	E.ON AG	EUR	1.916.564,90	3,21
28.338	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	2.015.681,94	3,38
21.501	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2.163.000,60	3,63
198.968	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	2.214.513,84	3,71
127.361	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	2.139.664,80	3,59
71.102	K+S AG	EUR	2.686.589,07	4,52
43.673	LANXESS AG	EUR	2.309.864,97	3,87
11.810	LINDE AG	EUR	2.006.519,00	3,37
21.218	MERCK KGAA	EUR	1.896.464,84	3,18
12.498	MUNICH RE	EUR	1.987.182,00	3,33
94.094	RWE AG	EUR	1.814.602,79	3,04
22.187	SIEMENS AG	EUR	2.004.595,45	3,36
90.630	THYSSENKRUPP AG	EUR	2.114.851,05	3,55
9.568	VOLKSWAGEN AG	EUR	1.990.144,00	3,34
			51.849.683,73	86,98
Wertpapierbestand insgesamt			51.849.683,73	86,98

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) COMMERZBANK BUND-FUTURE DOUBLE SHORT TR 17.12.2015	EUR	55.566.401,00	7.795.093,67
			7.795.093,67
Swap-Kontrakte insgesamt			7.795.093,67

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	51.849.683,73	86,98
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	7.795.093,67	13,08
Bankguthaben	7.414,06	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(38.348,77)	(0,07)
Nettovermögen insgesamt	59.613.842,69	100,00

ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	86,98
	100,00	86,98

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	79,75
Niederlande	8,31	7,23
	100,00	86,98

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage DivDAX® TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		49.534.586,15
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(2.532.079,61)
Wertpapierbestand zum Marktwert		47.002.506,54
Bankguthaben		6.728,10
Vermögen insgesamt		47.009.234,64
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	38.968,15
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	1.558.148,38
Verbindlichkeiten insgesamt		1.597.116,53
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		45.412.118,11

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	87.392,73
Aufwendungen insgesamt		87.392,73
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(87.392,73)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	7.139.998,53
Swaps	2.2	(179.066,61)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		6.873.539,19
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(4.158.185,68)
Swaps	2.2, 7	(1.975.914,46)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		739.439,05
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		16.842.368,46
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		27.830.310,60
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		45.412.118,11

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	1.075.900	562.200	-	1.638.100

ComStage DivDAX® TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
27.221	ADIDAS AG	EUR	1.868.721,65	4,12
12.849	ALLIANZ SE	EUR	1.795.005,30	3,95
21.212	ASML HOLDING NV	EUR	1.966.352,40	4,33
22.839	BASF SE	EUR	1.800.169,98	3,96
18.153	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.782.261,54	3,92
24.852	BEIERSDORF AG	EUR	1.867.379,28	4,11
8.481	CONTINENTAL AG	EUR	1.800.092,25	3,96
23.489	DAIMLER AG	EUR	1.917.641,96	4,22
68.570	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.847.961,50	4,07
28.651	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2.127.336,75	4,69
147.399	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	1.704.669,44	3,75
145.388	E.ON AG	EUR	1.737.386,60	3,83
25.689	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.827.258,57	4,02
19.491	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.960.794,60	4,32
180.369	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	2.007.506,97	4,42
115.454	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	1.939.627,20	4,27
64.455	K+S AG	EUR	2.435.432,18	5,37
39.589	LANXESS AG	EUR	2.093.862,21	4,61
10.706	LINDE AG	EUR	1.818.949,40	4,01
19.234	MERCK KGAA	EUR	1.719.134,92	3,79
11.330	MUNICH RE	EUR	1.801.470,00	3,97
85.296	RWE AG	EUR	1.644.933,36	3,62
20.113	SIEMENS AG	EUR	1.817.209,55	4,00
82.158	THYSENKRUPP AG	EUR	1.917.156,93	4,22
8.674	VOLKSWAGEN AG	EUR	1.804.192,00	3,97
			47.002.506,54	103,50
Wertpapierbestand insgesamt			47.002.506,54	103,50

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) DIVDAX® TR 17.12.2015	EUR	50.371.719,00	(1.558.148,38)
			(1.558.148,38)
Swap-Kontrakte insgesamt			(1.558.148,38)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	47.002.506,54	103,50
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(1.558.148,38)	(3,43)
Bankguthaben	6.728,10	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(38.968,15)	(0,08)
Nettovermögen insgesamt	45.412.118,11	100,00

ComStage DivDAX® TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	103,50
	100,00	103,50

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	94,90
Niederlande	8,31	8,60
	100,00	103,50

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage ShortDAX® TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		62.365.048,30
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(2.534.706,84)
Vermögen insgesamt		60.381.141,02
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	50.749,96
Verbindlichkeiten insgesamt		50.749,96
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		60.330.391,06

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	128.097,21
Aufwendungen insgesamt		128.097,21
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(128.097,21)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	12.138.435,59
Swaps	2.2	(15.157.561,04)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		(3.147.222,66)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(4.303.508,78)
Swaps	2.2, 7	73.684,21
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(7.377.047,23)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		36.868.922,90
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		30.838.515,39
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		60.330.391,06

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	899.300	1.153.000	-	2.052.300

ComStage ShortDAX® TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
34.650	ADIDAS AG	EUR	2.378.722,50	3,94
16.356	ALLIANZ SE	EUR	2.284.933,20	3,79
27.002	ASML HOLDING NV	EUR	2.503.085,40	4,15
29.072	BASF SE	EUR	2.291.455,04	3,80
23.108	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2.268.743,44	3,76
31.633	BEIERSDORF AG	EUR	2.376.903,62	3,94
10.796	CONTINENTAL AG	EUR	2.291.451,00	3,80
29.900	DAIMLER AG	EUR	2.441.036,00	4,05
87.284	DEUTSCHE BANK AG	EUR	2.352.303,80	3,90
36.469	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2.707.823,25	4,48
187.627	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	2.169.906,26	3,60
185.068	E.ON AG	EUR	2.211.562,60	3,67
32.700	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	2.325.951,00	3,86
24.810	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2.495.886,00	4,14
229.594	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	2.555.381,22	4,23
146.962	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	2.468.961,60	4,09
82.045	K+S AG	EUR	3.100.070,33	5,13
50.394	LANXESS AG	EUR	2.665.338,66	4,41
13.628	LINDE AG	EUR	2.315.397,20	3,84
24.483	MERCK KGAA	EUR	2.188.290,54	3,63
14.422	MUNICH RE	EUR	2.293.098,00	3,80
108.577	RWE AG	EUR	2.093.907,45	3,47
25.603	SIEMENS AG	EUR	2.313.231,05	3,83
104.580	THYSENKRUPP AG	EUR	2.440.374,30	4,05
11.041	VOLKSWAGEN AG	EUR	2.296.528,00	3,81
			59.830.341,46	99,17
Wertpapierbestand insgesamt			59.830.341,46	99,17

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) SHORTDAX® TR 17.12.2015	EUR	59.998.228,00	506.673,04
			506.673,04
Swap-Kontrakte insgesamt			506.673,04

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	59.830.341,46	99,17
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	506.673,04	0,84
Bankguthaben	44.126,52	0,07
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(50.749,96)	(0,08)
Nettovermögen insgesamt	60.330.391,06	100,00

ComStage ShortDAX® TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	99,17
	100,00	99,17
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	90,93
Niederlande	8,31	8,24
	100,00	99,17

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage SDAX® TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		37.429.490,38
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.920.884,20)
Vermögen insgesamt		36.146.045,90
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	129.423,30
Verbindlichkeiten insgesamt		129.423,30
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		36.016.622,60

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	322.344,20
Aufwendungen insgesamt		322.344,20
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(322.344,20)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	8.978.672,99
Swaps	2.2	1.211.631,90
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		9.867.960,69
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(4.504.946,14)
Swaps	2.2, 7	651.080,89
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		6.014.095,44
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		15.081.706,60
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(30.201.746,80)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		45.122.567,36
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		36.016.622,60

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	625.300	185.500	(378.000)	432.800

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage SDAX® TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
20.564	ADIDAS AG	EUR	1.411.718,60	3,92
9.707	ALLIANZ SE	EUR	1.356.067,90	3,77
16.025	ASML HOLDING NV	EUR	1.485.517,50	4,12
17.254	BASF SE	EUR	1.359.960,28	3,78
13.714	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.346.440,52	3,74
18.774	BEIERSDORF AG	EUR	1.410.678,36	3,92
6.407	CONTINENTAL AG	EUR	1.359.885,75	3,78
17.745	DAIMLER AG	EUR	1.448.701,80	4,02
51.802	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.396.063,90	3,88
21.644	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.607.067,00	4,46
111.355	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	1.287.820,58	3,58
109.836	E.ON AG	EUR	1.312.540,20	3,64
19.407	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.380.419,91	3,83
14.725	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.481.335,00	4,11
136.262	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.516.596,06	4,21
87.220	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	1.465.296,00	4,07
48.693	K+S AG	EUR	1.839.865,01	5,10
29.909	LANXESS AG	EUR	1.581.887,01	4,39
8.088	LINDE AG	EUR	1.374.151,20	3,82
14.531	MERCK KGAA	EUR	1.298.780,78	3,61
8.559	MUNICH RE	EUR	1.360.881,00	3,78
64.439	RWE AG	EUR	1.242.706,12	3,45
15.195	SIEMENS AG	EUR	1.372.868,25	3,81
62.067	THYSENKRUPP AG	EUR	1.448.333,45	4,02
6.553	VOLKSWAGEN AG	EUR	1.363.024,00	3,78
			35.508.606,18	98,59
Wertpapierbestand insgesamt			35.508.606,18	98,59

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) SDAX® TR 17.12.2015	EUR	35.608.245,00	517.491,06
			517.491,06
Swap-Kontrakte insgesamt			517.491,06

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	35.508.606,18	98,59
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	517.491,06	1,44
Bankguthaben	119.948,66	0,33
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(129.423,30)	(0,36)
Nettovermögen insgesamt	36.016.622,60	100,00

ComStage SDAX® TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	98,59
	100,00	98,59

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	90,40
Niederlande	8,31	8,19
	100,00	98,59

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage SPI® TR UCITS ETF (in CHF)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	CHF
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		16.791.958,35
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(839.488,36)
Wertpapierbestand zum Marktwert		15.952.469,99
Bankguthaben		4.956,85
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	735.169,85
Vermögen insgesamt		16.692.596,69
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		105,97
Pauschalgebühr	6.2	23.175,84
Verbindlichkeiten insgesamt		23.281,81
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		16.669.314,88

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	CHF
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	76.568,09
Bankzinsen		73,01
Aufwendungen insgesamt		76.641,10
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(76.641,10)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	1.601.386,92
Fremdwährungsgeschäften		11,04
Swaps	2.2	496.400,01
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		2.021.156,87
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(2.003.212,27)
Swaps	2.2, 7	913.231,98
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		931.176,58
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(5.925.250,80)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		21.663.389,10
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		16.669.314,88

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	264.000	-	(69.000)	195.000

ComStage SPI® TR UCITS ETF (in CHF)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in CHF	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
8.872	ADIDAS AG	EUR	634.217,09	3,80
4.188	ALLIANZ SE	EUR	609.226,73	3,65
6.914	ASML HOLDING NV	EUR	667.398,12	4,00
7.444	BASF SE	EUR	610.968,28	3,67
5.917	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	604.923,51	3,63
8.101	BEIERSDORF AG	EUR	633.848,83	3,80
2.764	CONTINENTAL AG	EUR	610.888,02	3,66
7.656	DAIMLER AG	EUR	650.849,82	3,90
22.349	DEUTSCHE BANK AG	EUR	627.180,77	3,76
9.338	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	721.981,71	4,34
48.042	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	578.552,25	3,47
47.387	E.ON AG	EUR	589.661,79	3,54
8.373	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	620.168,59	3,72
6.353	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	665.507,12	3,99
58.788	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	681.333,46	4,09
37.631	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	658.310,69	3,95
21.008	K+S AG	EUR	826.570,69	4,97
12.905	LANXESS AG	EUR	710.734,58	4,27
3.489	LINDE AG	EUR	617.262,96	3,70
6.268	MERCK KGAA	EUR	583.371,50	3,50
3.693	MUNICH RE	EUR	611.437,82	3,67
27.802	RWE AG	EUR	558.305,04	3,35
6.556	SIEMENS AG	EUR	616.798,02	3,70
26.778	THYSENKRUPP AG	EUR	650.671,54	3,90
2.827	VOLKSWAGEN AG	EUR	612.301,06	3,67
			15.952.469,99	95,70
Wertpapierbestand insgesamt			15.952.469,99	95,70

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in CHF
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) SPI® TR 17.12.2015	CHF	17.110.184,00	735.169,85
			735.169,85
Swap-Kontrakte insgesamt			735.169,85

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	15.952.469,99	95,70
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	735.169,85	4,41
Bankguthaben	4.850,88	0,03
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(23.175,84)	(0,14)
Nettovermögen insgesamt	16.669.314,88	100,00

ComStage SPI® TR UCITS ETF (in CHF)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	95,70
	100,00	95,70

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	87,75
Niederlande	8,31	7,95
	100,00	95,70

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI Emerging Markets TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		65.244.285,37
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(3.070.137,76)
Wertpapierbestand zum Marktwert		62.174.147,61
Bankguthaben		19.146,34
Vermögen insgesamt		62.193.293,95
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	50.244,14
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	579.250,27
Verbindlichkeiten insgesamt		629.494,41
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		61.563.799,54

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	148.818,47
Bankzinsen		19,83
Aufwendungen insgesamt		148.838,30
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(148.838,30)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	665.088,21
Fremdwährungsgeschäften		(31,82)
Swaps	2.2	5.616.438,65
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		6.132.656,74
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(5.787.350,98)
Swaps	2.2, 7	(4.202.231,44)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(3.856.925,68)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		10.334.239,50
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(6.103.680,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		61.190.165,72
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		61.563.799,54

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	1.423.800	240.000	(150.000)	1.513.800

ComStage MSCI Emerging Markets TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
32.317	ADIDAS AG	EUR	2.471.921,84	4,02
15.255	ALLIANZ SE	EUR	2.374.497,80	3,86
25.183	ASML HOLDING NV	EUR	2.601.059,90	4,22
27.114	BASF SE	EUR	2.381.185,21	3,87
21.552	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2.357.619,75	3,83
29.503	BEIERSDORF AG	EUR	2.470.020,31	4,01
10.069	CONTINENTAL AG	EUR	2.381.207,24	3,87
27.886	DAIMLER AG	EUR	2.536.602,25	4,12
81.407	DEUTSCHE BANK AG	EUR	2.444.464,16	3,97
34.014	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2.813.956,11	4,57
174.992	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	2.254.898,44	3,66
172.606	E.ON AG	EUR	2.298.195,38	3,73
30.498	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	2.417.059,40	3,93
23.140	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2.593.728,35	4,21
214.135	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	2.655.497,99	4,31
137.068	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	2.565.715,58	4,17
76.521	K+S AG	EUR	3.221.537,70	5,24
47.001	LANXESS AG	EUR	2.769.770,72	4,50
12.710	LINDE AG	EUR	2.406.035,79	3,91
22.835	MERCK KGAA	EUR	2.274.073,62	3,69
13.451	MUNICH RE	EUR	2.382.949,57	3,87
101.267	RWE AG	EUR	2.175.959,17	3,53
23.879	SIEMENS AG	EUR	2.403.850,46	3,90
97.538	THYSENKRUPP AG	EUR	2.535.974,05	4,12
10.297	VOLKSWAGEN AG	EUR	2.386.366,82	3,88
			62.174.147,61	100,99
Wertpapierbestand insgesamt			62.174.147,61	100,99

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI EMERGING MARKETS TRN 17.12.2015	USD	64.949.293,00	(579.250,27)
			(579.250,27)
Swap-Kontrakte insgesamt			(579.250,27)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	62.174.147,61	100,99
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(579.250,27)	(0,94)
Bankguthaben	19.146,34	0,03
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(50.244,14)	(0,08)
Nettovermögen insgesamt	61.563.799,54	100,00

ComStage MSCI Emerging Markets TRN UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

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

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	92,60
Niederlande	8,31	8,39
	100,00	100,99

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage F.A.Z. Index UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		24.620.069,04
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.230.058,41)
Wertpapierbestand zum Marktwert		23.390.010,63
Bankguthaben		2.816,70
Vermögen insgesamt		23.392.827,33
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	12.368,01
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	47.429,92
Verbindlichkeiten insgesamt		59.797,93
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		23.333.029,40

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	40.288,23
Aufwendungen insgesamt		40.288,23
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(40.288,23)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	5.893.433,07
Swaps	2.2	(490.379,11)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		5.362.765,73
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(3.119.422,80)
Swaps	2.2, 7	110.073,65
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		2.353.416,58
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(12.726.625,20)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		33.706.238,02
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		23.333.029,40

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	1.549.250	-	(592.000)	957.250

ComStage F.A.Z. Index UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
13.546	ADIDAS AG	EUR	929.932,90	3,99
6.394	ALLIANZ SE	EUR	893.241,80	3,83
10.556	ASML HOLDING NV	EUR	978.541,20	4,19
11.365	BASF SE	EUR	895.789,30	3,84
9.034	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	886.958,12	3,80
12.366	BEIERSDORF AG	EUR	929.181,24	3,98
4.221	CONTINENTAL AG	EUR	895.907,25	3,84
11.689	DAIMLER AG	EUR	954.289,96	4,09
34.123	DEUTSCHE BANK AG	EUR	919.614,85	3,94
14.257	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.058.582,25	4,53
73.351	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	848.304,32	3,64
72.352	E.ON AG	EUR	864.606,40	3,71
12.784	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	909.325,92	3,90
9.699	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	975.719,40	4,18
89.758	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	999.006,54	4,28
57.455	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	965.244,00	4,14
32.075	K+S AG	EUR	1.211.953,88	5,18
19.700	LANXESS AG	EUR	1.041.933,00	4,46
5.328	LINDE AG	EUR	905.227,20	3,88
9.572	MERCK KGAA	EUR	855.545,36	3,67
5.638	MUNICH RE	EUR	896.442,00	3,84
42.446	RWE AG	EUR	818.571,11	3,51
10.009	SIEMENS AG	EUR	904.313,15	3,88
40.885	THYSSENKRUPP AG	EUR	954.051,48	4,09
4.316	VOLKSWAGEN AG	EUR	897.728,00	3,85
			23.390.010,63	100,24
Wertpapierbestand insgesamt			23.390.010,63	100,24

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) F.A.Z. INDEX 17.12.2015	EUR	24.977.579,00	(47.429,92)
			(47.429,92)
Swap-Kontrakte insgesamt			(47.429,92)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	23.390.010,63	100,24
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(47.429,92)	(0,20)
Bankguthaben	2.816,70	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(12.368,01)	(0,05)
Nettovermögen insgesamt	23.333.029,40	100,00

ComStage F.A.Z. Index UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	100,24
	100,00	100,24
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	91,91
Niederlande	8,31	8,33
	100,00	100,24

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		10.238.670,83
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(465.847,69)
Wertpapierbestand zum Marktwert		9.772.823,14
Bankguthaben		8.589,69
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	908.658,83
Vermögen insgesamt		10.690.071,66
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		96,67
Pauschalgebühr	6.2	31.110,72
Verbindlichkeiten insgesamt		31.207,39
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		10.658.864,27

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	108.548,74
Bankzinsen		0,06
Aufwendungen insgesamt		108.548,80
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(108.548,80)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	542.625,86
Fremdwährungsgeschäften		(43,56)
Swaps	2.2	(420.109,45)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		13.924,05
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.063.537,09)
Swaps	2.2, 7	(1.049.977,94)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(2.099.590,98)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		2.942.228,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(5.269.931,20)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		15.086.158,45
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		10.658.864,27

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	183.390	40.000	(76.000)	147.390

ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily TRN UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktionen				
5.080	ADIDAS AG	EUR	388.568,34	3,65
2.398	ALLIANZ SE	EUR	373.257,67	3,50
3.959	ASML HOLDING NV	EUR	408.910,62	3,84
4.262	BASF SE	EUR	374.294,14	3,51
3.388	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	370.620,62	3,48
4.636	BEIERSDORF AG	EUR	388.130,50	3,64
1.583	CONTINENTAL AG	EUR	374.362,01	3,51
4.383	DAIMLER AG	EUR	398.692,09	3,74
12.796	DEUTSCHE BANK AG	EUR	384.234,32	3,60
5.346	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	442.271,11	4,16
27.508	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	354.460,47	3,33
27.130	E.ON AG	EUR	361.227,54	3,39
4.794	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	379.939,10	3,56
3.637	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	407.665,95	3,82
33.658	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	417.394,41	3,92
21.545	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	403.291,38	3,78
12.027	K+S AG	EUR	506.337,27	4,76
7.388	LANXESS AG	EUR	435.375,12	4,08
1.998	LINDE AG	EUR	378.226,55	3,55
3.589	MERCK KGAA	EUR	357.418,45	3,35
2.114	MUNICH RE	EUR	374.511,59	3,51
15.917	RWE AG	EUR	342.014,11	3,21
3.753	SIEMENS AG	EUR	377.806,89	3,54
15.331	THYSENKRUPP AG	EUR	398.603,81	3,74
1.619	VOLKSWAGEN AG	EUR	375.209,08	3,52
			9.772.823,14	91,69
Wertpapierbestand insgesamt			9.772.823,14	91,69

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI EMERGING MARKETS LEVERAGED 2X DAILY TRN 17.12.2015	USD	10.220.180,00	908.658,83
			908.658,83
Swap-Kontrakte insgesamt			908.658,83

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	9.772.823,14	91,69
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	908.658,83	8,52
Bankguthaben	8.493,02	0,08
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(31.110,72)	(0,29)
Nettovermögen insgesamt	10.658.864,27	100,00

ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily TRN UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	91,69
	100,00	91,69

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	84,07
Niederlande	8,31	7,62
	100,00	91,69

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage S&P SMIT 40 Index TRN UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		11.255.690,32
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(564.571,13)
Wertpapierbestand zum Marktwert		10.691.119,19
Bankguthaben		7.717,49
Vermögen insgesamt		10.698.836,68
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	24.892,97
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	15.357,05
Verbindlichkeiten insgesamt		40.250,02
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		10.658.586,66

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	112.558,00
Aufwendungen insgesamt		112.558,00
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(112.558,00)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	4.873.585,42
Swaps	2.2	54.455,50
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		4.815.482,92
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.898.117,94)
Swaps	2.2, 7	(1.422.697,91)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		1.494.667,07
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(14.705.041,65)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		23.868.961,24
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		10.658.586,66

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	188.000	-	(108.000)	80.000

ComStage S&P SMIT 40 Index TRN UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
6.192	ADIDAS AG	EUR	425.080,80	3,99
2.923	ALLIANZ SE	EUR	408.343,10	3,83
4.825	ASML HOLDING NV	EUR	447.277,50	4,20
5.195	BASF SE	EUR	409.469,90	3,84
4.129	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	405.385,22	3,80
5.651	BEIERSDORF AG	EUR	424.616,14	3,98
1.929	CONTINENTAL AG	EUR	409.430,25	3,84
5.343	DAIMLER AG	EUR	436.202,52	4,09
15.597	DEUTSCHE BANK AG	EUR	420.339,15	3,94
6.517	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	483.887,25	4,55
33.527	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	387.739,76	3,64
33.071	E.ON AG	EUR	395.198,45	3,71
5.843	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	415.612,59	3,90
4.433	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	445.959,80	4,18
41.028	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	456.641,64	4,28
26.263	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	441.218,40	4,14
14.661	K+S AG	EUR	553.965,89	5,21
9.006	LANXESS AG	EUR	476.327,34	4,47
2.435	LINDE AG	EUR	413.706,50	3,88
4.374	MERCK KGAA	EUR	390.948,12	3,67
2.577	MUNICH RE	EUR	409.743,00	3,84
19.404	RWE AG	EUR	374.206,14	3,51
4.575	SIEMENS AG	EUR	413.351,25	3,88
18.688	THYSENKRUPP AG	EUR	436.084,48	4,09
1.973	VOLKSWAGEN AG	EUR	410.384,00	3,85
			10.691.119,19	100,31
Wertpapierbestand insgesamt			10.691.119,19	100,31

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) S&P SMIT 40 INDEX TRN 17.12.2015	EUR	11.439.146,00	(15.357,05)
			(15.357,05)
Swap-Kontrakte insgesamt			(15.357,05)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	10.691.119,19	100,31
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(15.357,05)	(0,14)
Bankguthaben	7.717,49	0,07
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(24.892,97)	(0,24)
Nettovermögen insgesamt	10.658.586,66	100,00

ComStage S&P SMIT 40 Index TRN UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

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

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	91,97
Niederlande	8,31	8,34
	100,00	100,31

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage FTSE China A50 UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		26.419.687,09
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.075.369,09)
Wertpapierbestand zum Marktwert		25.344.318,00
Bankguthaben		25.657,25
Vermögen insgesamt		25.369.975,25
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		165,58
Pauschalgebühr	6.2	33.766,90
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	1.894.281,90
Verbindlichkeiten insgesamt		1.928.214,38
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		23.441.760,87

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	157.455,30
Bankzinsen		22,06
Aufwendungen insgesamt		157.477,36
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(157.477,36)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	2.184.008,90
Fremdwährungsgeschäften		(9,20)
Swaps	2.2	27.927.544,01
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		29.954.066,35
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(3.454.421,98)
Swaps	2.2, 7	783.992,27
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		27.283.636,64
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(47.990.083,15)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		44.148.207,38
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		23.441.760,87

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	502.000	-	(359.500)	142.500

ComStage FTSE China A50 UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
13.173	ADIDAS AG	EUR	1.007.600,53	4,30
6.218	ALLIANZ SE	EUR	967.854,96	4,13
10.266	ASML HOLDING NV	EUR	1.060.337,57	4,52
11.053	BASF SE	EUR	970.688,21	4,14
8.785	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	961.010,09	4,10
12.027	BEIERSDORF AG	EUR	1.006.912,32	4,30
4.105	CONTINENTAL AG	EUR	970.787,14	4,14
11.367	DAIMLER AG	EUR	1.033.979,69	4,41
33.184	DEUTSCHE BANK AG	EUR	996.438,87	4,25
13.865	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.147.042,44	4,90
71.333	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	919.177,28	3,92
70.360	E.ON AG	EUR	936.821,59	4,00
12.432	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	985.273,87	4,20
9.432	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.057.218,92	4,51
87.288	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.082.462,50	4,62
55.873	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	1.045.862,10	4,46
31.192	K+S AG	EUR	1.313.184,67	5,61
19.159	LANXESS AG	EUR	1.129.040,60	4,82
5.181	LINDE AG	EUR	980.776,67	4,18
9.308	MERCK KGAA	EUR	926.957,62	3,95
5.483	MUNICH RE	EUR	971.356,22	4,14
41.279	RWE AG	EUR	886.976,20	3,78
9.734	SIEMENS AG	EUR	979.902,02	4,18
39.760	THYSSENKRUPP AG	EUR	1.033.754,31	4,41
4.198	VOLKSWAGEN AG	EUR	972.901,61	4,15
			25.344.318,00	108,12
Wertpapierbestand insgesamt			25.344.318,00	108,12

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) FTSE CHINA A50 INDEX 17.12.2015	USD	25.853.339,00	(1.894.281,90)
			(1.894.281,90)
Swap-Kontrakte insgesamt			(1.894.281,90)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	25.344.318,00	108,12
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(1.894.281,90)	(8,08)
Bankguthaben	25.491,67	0,11
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(33.766,90)	(0,15)
Nettovermögen insgesamt	23.441.760,87	100,00

ComStage FTSE China A50 UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	108,12
	100,00	108,12

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	99,14
Niederlande	8,31	8,98
	100,00	108,12

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI World with EM Exposure Net UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		4.545.613,24
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(216.257,06)
Wertpapierbestand zum Marktwert		4.329.356,18
Bankguthaben		2.122,26
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	164.554,51
Vermögen insgesamt		4.496.032,95
Verbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten		92,91
Pauschalgebühr	6.2	7.758,24
Verbindlichkeiten insgesamt		7.851,15
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		4.488.181,80

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	USD
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	49.430,87
Bankzinsen		0,25
Aufwendungen insgesamt		49.431,12
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(49.431,12)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	917.468,02
Fremdwährungsgeschäften		4,54
Swaps	2.2	1.069.796,97
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		1.937.838,41
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(2.331.938,86)
Swaps	2.2, 7	(555.493,97)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(949.594,42)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		-
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(36.909.646,00)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		42.347.422,22
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		4.488.181,80

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	1.696.000	-	(1.502.000)	194.000

ComStage MSCI World with EM Exposure Net UCITS ETF (in USD)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
2.250	ADIDAS AG	EUR	172.102,12	3,83
1.062	ALLIANZ SE	EUR	165.304,27	3,68
1.753	ASML HOLDING NV	EUR	181.060,95	4,03
1.888	BASF SE	EUR	165.806,51	3,69
1.501	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	164.197,63	3,66
2.054	BEIERSDORF AG	EUR	171.962,91	3,83
701	CONTINENTAL AG	EUR	165.778,75	3,69
1.942	DAIMLER AG	EUR	176.650,71	3,94
5.669	DEUTSCHE BANK AG	EUR	170.226,97	3,79
2.369	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	195.985,83	4,37
12.184	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	156.999,65	3,50
12.021	E.ON AG	EUR	160.055,89	3,57
2.124	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	168.333,47	3,75
1.612	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	180.686,69	4,03
14.911	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	184.912,00	4,12
9.544	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	178.649,94	3,98
5.329	K+S AG	EUR	224.351,16	5,00
3.272	LANXESS AG	EUR	192.819,08	4,30
885	LINDE AG	EUR	167.532,78	3,73
1.589	MERCK KGAA	EUR	158.244,05	3,53
937	MUNICH RE	EUR	165.996,86	3,70
7.052	RWE AG	EUR	151.528,77	3,38
1.663	SIEMENS AG	EUR	167.410,83	3,73
6.792	THYSENKRUPP AG	EUR	176.591,03	3,93
717	VOLKSWAGEN AG	EUR	166.167,33	3,70
			4.329.356,18	96,46
Wertpapierbestand insgesamt			4.329.356,18	96,46

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in USD
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI WORLD WITH EM EXPOSURE NET INDEX 17.12.2015	USD	4.565.252,00	164.554,51
			164.554,51
Swap-Kontrakte insgesamt			164.554,51

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	4.329.356,18	96,46
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	164.554,51	3,67
Bankguthaben	2.029,35	0,05
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(7.758,24)	(0,18)
Nettovermögen insgesamt	4.488.181,80	100,00

ComStage MSCI World with EM Exposure Net UCITS ETF (in USD)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	96,46
	100,00	96,46

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	88,45
Niederlande	8,31	8,01
	100,00	96,46

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MDAX® TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		25.889.416,46
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.293.463,31)
Wertpapierbestand zum Marktwert		24.595.953,15
Bankguthaben		15.527,54
Vermögen insgesamt		24.611.480,69
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	29.860,45
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	74.715,57
Verbindlichkeiten insgesamt		104.576,02
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		24.506.904,67

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	98.643,26
Aufwendungen insgesamt		98.643,26
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(98.643,26)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	7.291.106,92
Swaps	2.2	(840.824,59)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für das Geschäftsjahr		6.351.639,07
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(4.356.332,98)
Swaps	2.2, 7	1.366.869,70
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		3.362.175,79
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		10.034.400,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(41.031.801,50)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		52.142.130,38
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		24.506.904,67

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	3.106.000	500.000	(2.350.000)	1.256.000

ComStage MDAX® TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
14.244	ADIDAS AG	EUR	977.850,60	3,99
6.724	ALLIANZ SE	EUR	939.342,80	3,83
11.101	ASML HOLDING NV	EUR	1.029.062,70	4,20
11.951	BASF SE	EUR	941.977,82	3,84
9.499	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	932.611,82	3,81
13.004	BEIERSDORF AG	EUR	977.120,56	3,99
4.438	CONTINENTAL AG	EUR	941.965,50	3,84
12.292	DAIMLER AG	EUR	1.003.518,88	4,09
35.882	DEUTSCHE BANK AG	EUR	967.019,90	3,95
14.992	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.113.156,00	4,54
77.132	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	892.031,58	3,64
76.081	E.ON AG	EUR	909.167,95	3,71
13.443	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	956.200,59	3,90
10.199	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.026.019,40	4,19
94.386	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.050.516,18	4,29
60.414	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	1.014.955,20	4,14
33.729	K+S AG	EUR	1.274.450,27	5,21
20.717	LANXESS AG	EUR	1.095.722,13	4,47
5.602	LINDE AG	EUR	951.779,80	3,88
10.066	MERCK KGAA	EUR	899.699,08	3,67
5.929	MUNICH RE	EUR	942.711,00	3,85
44.635	RWE AG	EUR	860.785,98	3,51
10.525	SIEMENS AG	EUR	950.933,75	3,88
42.993	THYSSENKRUPP AG	EUR	1.003.241,66	4,09
4.539	VOLKSWAGEN AG	EUR	944.112,00	3,85
			24.595.953,15	100,36
Wertpapierbestand insgesamt			24.595.953,15	100,36

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MDAX® TR UCITS INDEX 17.12.2015	EUR	26.532.518,00	(74.715,57)
			(74.715,57)
Swap-Kontrakte insgesamt			(74.715,57)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	24.595.953,15	100,36
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(74.715,57)	(0,30)
Bankguthaben	15.527,54	0,06
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(29.860,45)	(0,12)
Nettovermögen insgesamt	24.506.904,67	100,00

ComStage MDAX® TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

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

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	92,02
Niederlande	8,31	8,34
	100,00	100,36

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF* (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		8.465.708,65
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(450.115,52)
Wertpapierbestand zum Marktwert		8.015.593,13
Bankguthaben		1.575,67
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	1.038.032,76
Vermögen insgesamt		9.055.201,56
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	11.590,15
Verbindlichkeiten insgesamt		11.590,15
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		9.043.611,41

*Der Teilfonds wurde am 11. Juli 2014 aufgelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	34.314,10
Bankzinsen		87,85
Aufwendungen insgesamt		34.401,95
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(34.401,95)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	789.789,87
Swaps	2.2	587.716,85
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für den Berichtszeitraum		1.343.104,77
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(450.115,52)
Swaps	2.2, 7	1.038.032,76
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		1.931.022,01
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		14.874.927,40
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(7.762.338,00)
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		-
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		9.043.611,41

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	-	1.081.000	(540.000)	541.000

ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
4.642	ADIDAS AG	EUR	318.673,30	3,52
2.191	ALLIANZ SE	EUR	306.082,70	3,38
3.618	ASML HOLDING NV	EUR	335.388,60	3,71
3.895	BASF SE	EUR	307.003,90	3,39
3.096	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	303.965,28	3,36
4.238	BEIERSDORF AG	EUR	318.443,32	3,52
1.446	CONTINENTAL AG	EUR	306.913,50	3,39
4.006	DAIMLER AG	EUR	327.049,84	3,62
11.694	DEUTSCHE BANK AG	EUR	315.153,30	3,48
4.886	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	362.785,50	4,01
25.136	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	290.697,84	3,21
24.794	E.ON AG	EUR	296.288,30	3,28
4.381	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	311.620,53	3,45
3.324	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	334.394,40	3,70
30.760	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	342.358,80	3,79
19.691	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	330.808,80	3,66
10.991	K+S AG	EUR	415.294,94	4,59
6.751	LANXESS AG	EUR	357.060,39	3,95
1.826	LINDE AG	EUR	310.237,40	3,43
3.280	MERCK KGAA	EUR	293.166,40	3,24
1.932	MUNICH RE	EUR	307.188,00	3,40
14.547	RWE AG	EUR	280.538,90	3,10
3.430	SIEMENS AG	EUR	309.900,50	3,43
14.011	THYSSENKRUPP AG	EUR	326.946,69	3,62
1.479	VOLKSWAGEN AG	EUR	307.632,00	3,40
			8.015.593,13	88,63
Wertpapierbestand insgesamt			8.015.593,13	88,63

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI JAPAN 100% DAILY HEDGED EURO 17.12.2015	EUR	8.696.116,00	1.038.032,76
			1.038.032,76
Swap-Kontrakte insgesamt			1.038.032,76

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	8.015.593,13	88,63
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	1.038.032,76	11,48
Bankguthaben	1.575,67	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(11.590,15)	(0,13)
Nettovermögen insgesamt	9.043.611,41	100,00

ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	88,63
	100,00	88,63

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	81,26
Niederlande	8,31	7,37
	100,00	88,63

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage S&P 500 Euro Daily Hedged Net TR UCITS ETF* (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		5.332.392,99
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(283.217,06)
Wertpapierbestand zum Marktwert		5.049.175,93
Bankguthaben		548,13
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	383.680,53
Vermögen insgesamt		5.433.404,59
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	4.772,98
Verbindlichkeiten insgesamt		4.772,98
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		5.428.631,61

*Der Teilfonds wurde am 11. Juli 2014 aufgelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	19.066,57
Bankzinsen		58,63
Aufwendungen insgesamt		19.125,20
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(19.125,20)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	681.165,74
Swaps	2.2	(369.535,35)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für den Berichtszeitraum		292.505,19
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(283.217,06)
Swaps	2.2, 7	383.680,53
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		392.968,66
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		13.060.506,65
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(8.024.843,70)
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		-
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		5.428.631,61

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	-	394.500	(237.000)	157.500

ComStage S&P 500 Euro Daily Hedged Net TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
2.924	ADIDAS AG	EUR	200.732,60	3,70
1.380	ALLIANZ SE	EUR	192.786,00	3,55
2.279	ASML HOLDING NV	EUR	211.263,30	3,89
2.453	BASF SE	EUR	193.345,46	3,56
1.950	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	191.451,00	3,53
2.668	BEIERSDORF AG	EUR	200.473,52	3,69
911	CONTINENTAL AG	EUR	193.359,75	3,56
2.523	DAIMLER AG	EUR	205.977,72	3,79
7.366	DEUTSCHE BANK AG	EUR	198.513,70	3,66
3.077	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	228.467,25	4,21
15.836	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	183.143,34	3,37
15.617	E.ON AG	EUR	186.623,15	3,44
2.760	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	196.318,80	3,62
2.094	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	210.656,40	3,88
19.376	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	215.654,88	3,97
12.403	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	208.370,40	3,84
6.924	K+S AG	EUR	261.623,34	4,83
4.254	LANXESS AG	EUR	224.994,06	4,14
1.150	LINDE AG	EUR	195.385,00	3,60
2.067	MERCK KGAA	EUR	184.748,46	3,40
1.217	MUNICH RE	EUR	193.503,00	3,56
9.164	RWE AG	EUR	176.727,74	3,26
2.161	SIEMENS AG	EUR	195.246,35	3,60
8.826	THYSSENKRUPP AG	EUR	205.954,71	3,79
932	VOLKSWAGEN AG	EUR	193.856,00	3,57
			5.049.175,93	93,01
Wertpapierbestand insgesamt			5.049.175,93	93,01

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) S&P 500 EURO DAILY HEDGED NET TR 17.12.2015	EUR	5.477.848,00	383.680,53
			383.680,53
Swap-Kontrakte insgesamt			383.680,53

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	5.049.175,93	93,01
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	383.680,53	7,07
Bankguthaben	548,13	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(4.772,98)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	5.428.631,61	100,00

ComStage S&P 500 Euro Daily Hedged Net TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	93,01
	100,00	93,01

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	85,28
Niederlande	8,31	7,73
	100,00	93,01

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI Italy TRN UCITS ETF* (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		21.936.386,52
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.095.966,26)
Wertpapierbestand zum Marktwert		20.840.420,26
Bankguthaben		4.099,54
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	1.368.854,23
Vermögen insgesamt		22.213.374,03
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	18.897,59
Verbindlichkeiten insgesamt		18.897,59
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		22.194.476,44

*Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2015 aufgelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	20.366,05
Aufwendungen insgesamt		20.366,05
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(20.366,05)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	1.243.053,98
Swaps	2.2	(465.326,46)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für den Berichtszeitraum		757.361,47
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.095.966,26)
Swaps	2.2, 7	1.368.854,23
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		1.030.249,44
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		21.164.227,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		-
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		22.194.476,44

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	-	217.000	-	217.000

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI Italy TRN UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
12.070	ADIDAS AG	EUR	828.605,50	3,73
5.697	ALLIANZ SE	EUR	795.870,90	3,59
9.406	ASML HOLDING NV	EUR	871.936,20	3,93
10.126	BASF SE	EUR	798.131,32	3,60
8.049	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	790.250,82	3,56
11.018	BEIERSDORF AG	EUR	827.892,52	3,73
3.761	CONTINENTAL AG	EUR	798.272,25	3,60
10.415	DAIMLER AG	EUR	850.280,60	3,83
30.403	DEUTSCHE BANK AG	EUR	819.360,85	3,69
12.703	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	943.197,75	4,25
65.355	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	755.830,58	3,41
64.465	E.ON AG	EUR	770.356,75	3,47
11.390	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	810.170,70	3,65
8.642	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	869.385,20	3,92
79.974	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	890.110,62	4,01
51.189	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	859.975,20	3,87
28.579	K+S AG	EUR	1.079.857,52	4,87
17.552	LANXESS AG	EUR	928.325,28	4,18
4.747	LINDE AG	EUR	806.515,30	3,63
8.529	MERCK KGAA	EUR	762.322,02	3,43
5.023	MUNICH RE	EUR	798.657,00	3,60
37.820	RWE AG	EUR	729.358,70	3,29
8.918	SIEMENS AG	EUR	805.741,30	3,63
36.428	THYSENKRUPP AG	EUR	850.047,38	3,83
3.846	VOLKSWAGEN AG	EUR	799.968,00	3,60
			20.840.420,26	93,90
Wertpapierbestand insgesamt			20.840.420,26	93,90

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI ITALY TRN 17.12.2015	EUR	22.254.825,00	1.368.854,23
			1.368.854,23
Swap-Kontrakte insgesamt			1.368.854,23

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	20.840.420,26	93,90
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	1.368.854,23	6,17
Bankguthaben	4.099,54	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(18.897,59)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	22.194.476,44	100,00

ComStage MSCI Italy TRN UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	93,90
	100,00	93,90
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	86,10
Niederlande	8,31	7,80
	100,00	93,90

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage MSCI Spain TRN UCITS ETF* (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		21.852.944,74
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.091.807,13)
Wertpapierbestand zum Marktwert		20.761.137,61
Bankguthaben		4.274,84
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	373.498,97
Vermögen insgesamt		21.138.911,42
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	18.414,96
Verbindlichkeiten insgesamt		18.414,96
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		21.120.496,46

*Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2015 aufgelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	19.866,56
Aufwendungen insgesamt		19.866,56
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(19.866,56)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	1.222.781,29
Swaps	2.2	(236.626,61)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für den Berichtszeitraum		966.288,12
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.091.807,13)
Swaps	2.2, 7	373.498,97
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		247.979,96
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		20.872.516,50
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		-
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		21.120.496,46

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	-	1.045.000	-	1.045.000

ComStage MSCI Spain TRN UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
12.024	ADIDAS AG	EUR	825.447,60	3,91
5.675	ALLIANZ SE	EUR	792.797,50	3,75
9.370	ASML HOLDING NV	EUR	868.599,00	4,11
10.088	BASF SE	EUR	795.136,16	3,76
8.019	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	787.305,42	3,73
10.976	BEIERSDORF AG	EUR	824.736,64	3,90
3.746	CONTINENTAL AG	EUR	795.088,50	3,76
10.375	DAIMLER AG	EUR	847.015,00	4,01
30.288	DEUTSCHE BANK AG	EUR	816.261,60	3,86
12.655	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	939.633,75	4,46
65.110	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	752.997,15	3,57
64.221	E.ON AG	EUR	767.440,95	3,63
11.347	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	807.112,11	3,82
8.610	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	866.166,00	4,10
79.671	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	886.738,23	4,20
50.995	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	856.716,00	4,06
28.470	K+S AG	EUR	1.075.738,95	5,10
17.486	LANXESS AG	EUR	924.834,54	4,38
4.729	LINDE AG	EUR	803.457,10	3,80
8.496	MERCK KGAA	EUR	759.372,48	3,60
5.004	MUNICH RE	EUR	795.636,00	3,77
37.675	RWE AG	EUR	726.562,38	3,44
8.884	SIEMENS AG	EUR	802.669,40	3,80
36.290	THYSSENKRUPP AG	EUR	846.827,15	4,01
3.831	VOLKSWAGEN AG	EUR	796.848,00	3,77
			20.761.137,61	98,30
Wertpapierbestand insgesamt			20.761.137,61	98,30

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) MSCI SPAIN TRN 17.12.2015	EUR	22.170.453,00	373.498,97
			373.498,97
Swap-Kontrakte insgesamt			373.498,97

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	20.761.137,61	98,30
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	373.498,97	1,77
Bankguthaben	4.274,84	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(18.414,96)	(0,09)
Nettovermögen insgesamt	21.120.496,46	100,00

ComStage MSCI Spain TRN UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	98,30
	100,00	98,30

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	90,13
Niederlande	8,31	8,17
	100,00	98,30

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF* (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		34.582.205,99
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.728.547,37)
Wertpapierbestand zum Marktwert		32.853.658,62
Bankguthaben		7.166,97
Vermögen insgesamt		32.860.825,59
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	33.881,77
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2.2, 7	3.310.875,98
Verbindlichkeiten insgesamt		3.344.757,75
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		29.516.067,84

*Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2015 aufgelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	36.440,73
Aufwendungen insgesamt		36.440,73
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(36.440,73)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	1.723.294,10
Swaps	2.2	2.721.317,82
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für den Berichtszeitraum		4.408.171,19
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.728.547,37)
Swaps	2.2, 7	(3.310.875,98)
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(631.252,16)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		30.147.320,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		-
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		29.516.067,84

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	-	2.800.000	-	2.800.000

ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
19.027	ADIDAS AG	EUR	1.306.203,55	4,43
8.982	ALLIANZ SE	EUR	1.254.785,40	4,25
14.827	ASML HOLDING NV	EUR	1.374.462,90	4,66
15.964	BASF SE	EUR	1.258.282,48	4,26
12.689	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.245.806,02	4,22
17.370	BEIERSDORF AG	EUR	1.305.181,80	4,42
5.928	CONTINENTAL AG	EUR	1.258.218,00	4,26
16.418	DAIMLER AG	EUR	1.340.365,52	4,54
47.929	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.291.686,55	4,38
20.026	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.486.930,50	5,04
103.029	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	1.191.530,39	4,04
101.622	E.ON AG	EUR	1.214.382,90	4,11
17.956	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.277.210,28	4,33
13.623	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.370.473,80	4,64
126.073	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.403.192,49	4,75
80.699	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	1.355.743,20	4,59
45.052	K+S AG	EUR	1.702.289,82	5,77
27.673	LANXESS AG	EUR	1.463.624,97	4,96
7.483	LINDE AG	EUR	1.271.361,70	4,31
13.444	MERCK KGAA	EUR	1.201.624,72	4,07
7.919	MUNICH RE	EUR	1.259.121,00	4,27
59.622	RWE AG	EUR	1.149.810,27	3,90
14.059	SIEMENS AG	EUR	1.270.230,65	4,30
57.426	THYSSENKRUPP AG	EUR	1.340.035,71	4,54
6.063	VOLKSWAGEN AG	EUR	1.261.104,00	4,27
			32.853.658,62	111,31
Wertpapierbestand insgesamt			32.853.658,62	111,31

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) LEVDAX® X2 17.12.2015	EUR	35.083.282,00	(3.310.875,98)
			(3.310.875,98)
Swap-Kontrakte insgesamt			(3.310.875,98)

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	32.853.658,62	111,31
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	(3.310.875,98)	(11,22)
Bankguthaben	7.166,97	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(33.881,77)	(0,11)
Nettovermögen insgesamt	29.516.067,84	100,00

ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	111,31
	100,00	111,31

Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	102,06
Niederlande	8,31	9,25
	100,00	111,31

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

ComStage ShortMDAX TR UCITS ETF* (in EUR)

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Vermögen		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten		31.594.321,19
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Wertpapieren	2.2	(1.606.944,18)
Wertpapierbestand zum Marktwert		29.987.377,01
Bankguthaben		39.434,46
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2.2, 7	3.152.831,87
Vermögen insgesamt		33.179.643,34
Verbindlichkeiten		
Pauschalgebühr	6.2	60.315,13
Verbindlichkeiten insgesamt		60.315,13
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		33.119.328,21

*Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2015 aufgelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2015

	Erläuterungen	EUR
Erträge		
Aufwendungen		
Pauschalgebühr	6.1, 6.2	66.322,91
Aufwendungen insgesamt		66.322,91
Ordentlicher Nettoertrag (Nettoverlust)		(66.322,91)
Netto realisierter Gewinn (Verlust) aus:		
Wertpapieranlagen	2.3	3.132.956,25
Swaps	2.2	(6.284.182,42)
Realisierter Nettogewinn (Nettoverlust) für den Berichtszeitraum		(3.217.549,08)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns (Verlusts) aus:		
Wertpapieranlagen	2.2	(1.606.944,18)
Swaps	2.2, 7	3.152.831,87
Ergebnis aus Geschäftstätigkeit		(1.671.661,39)
Mittelzuflüsse aus der Zeichnung von Anteilen		49.381.416,00
Mittelabflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		(14.590.426,40)
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		-
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		33.119.328,21

Veränderung der Anzahl der Anteile

	Zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zum Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche Anteile
Anteilkategorie I	-	1.470.000	(463.000)	1.007.000

ComStage ShortMDAX TR UCITS ETF (in EUR)

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2015

Bestand	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% des Netto- vermö- gens
An einer amtlichen Börse notierte Wertpapiere				
Aktien				
17.367	ADIDAS AG	EUR	1.192.244,55	3,60
8.198	ALLIANZ SE	EUR	1.145.260,60	3,46
13.533	ASML HOLDING NV	EUR	1.254.509,10	3,79
14.571	BASF SE	EUR	1.148.486,22	3,47
11.582	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.137.120,76	3,43
15.855	BEIERSDORF AG	EUR	1.191.344,70	3,60
5.411	CONTINENTAL AG	EUR	1.148.484,75	3,47
14.986	DAIMLER AG	EUR	1.223.457,04	3,69
43.748	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1.179.008,60	3,56
18.279	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1.357.215,75	4,10
94.043	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	1.087.607,30	3,28
92.757	E.ON AG	EUR	1.108.446,15	3,35
16.389	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1.165.749,57	3,52
12.435	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.250.961,00	3,78
115.075	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.280.784,75	3,87
73.659	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	1.237.471,20	3,74
41.122	K+S AG	EUR	1.553.794,77	4,68
25.258	LANXESS AG	EUR	1.335.895,62	4,03
6.830	LINDE AG	EUR	1.160.417,00	3,50
12.271	MERCK KGAA	EUR	1.096.781,98	3,31
7.228	MUNICH RE	EUR	1.149.252,00	3,47
54.420	RWE AG	EUR	1.049.489,70	3,17
12.832	SIEMENS AG	EUR	1.159.371,20	3,50
52.417	THYSSENKRUPP AG	EUR	1.223.150,70	3,69
5.534	VOLKSWAGEN AG	EUR	1.151.072,00	3,48
			29.987.377,01	90,54
Wertpapierbestand insgesamt			29.987.377,01	90,54

Derivative Finanzinstrumente zum 30. Juni 2015

Kontraktart	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) in EUR
Swap-Kontrakte			
SWAP (PERF) SHORTMDAX TR 17.12.2015	EUR	31.733.252,00	3.152.831,87
			3.152.831,87
Swap-Kontrakte insgesamt			3.152.831,87

Nettovermögen im Überblick

		% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand insgesamt	29.987.377,01	90,54
Derivative Finanzinstrumente insgesamt	3.152.831,87	9,52
Bankguthaben	39.434,46	0,12
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(60.315,13)	(0,18)
Nettovermögen insgesamt	33.119.328,21	100,00

ComStage ShortMDAX TR UCITS ETF (in EUR)

Aufschlüsselung des Wertpapierbestands

Aufgliederung nach Vermögenskategorien	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Aktien	100,00	90,54
	100,00	90,54
Aufgliederung nach Ländern	% des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens
Deutschland	91,69	83,01
Niederlande	8,31	7,53
	100,00	90,54

Die beigelegten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2015

Erläuterung 1 - Allgemeines

ComStage (die „Gesellschaft“) ist im Großherzogtum Luxemburg als Organismus für gemeinsame Anlagen gemäß Teil I des abgeänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils geltenden Fassung (das „Gesetz“) registriert.

Die Gesellschaft wurde am 17. Juli 2008 als offene Investmentgesellschaft („Société d'Investissement à Capital Variable“, „SICAV“) für eine unbestimmte Zeit gegründet. Die Gesellschaft unterliegt zum einen dem luxemburger Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in der jeweils abgeänderten Fassung und zum anderen dem Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010. Seit dem 1. Juli 2011 unterliegt die Verwaltungsgesellschaft Kapitel 15 des abgeänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010.

Die Satzung in ihrer ursprünglichen Fassung wurde am 20. August 2008 im *Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations* („Mémorial“) veröffentlicht.

Die Gesellschaft wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Nummer B 140.772 eingetragen.

Die Gesellschaft ist derzeit als Umbrella-Fonds konstruiert, um sowohl institutionellen als auch privaten Anlegern Gelegenheit zu geben, unter verschiedenen Teilfonds (die „Teilfonds“ bzw. einzeln ein „Teilfonds“) auszuwählen, deren Wertentwicklung vollständig oder teilweise an die Wertentwicklung eines zugrunde liegenden Index (der „Index“) oder eines Wertpapierkorbes (der „Basket“) gekoppelt sein kann.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann die Auflegung verschiedener Anteilklassen innerhalb eines Teilfonds beschließen. Derzeit bietet die Gesellschaft ausschließlich Anteile der Klasse I und I D an. Bei den Teilfonds handelt es sich sowohl um thesaurierende als auch um ausschüttende Fonds. Bei den thesaurierenden Fonds werden, im Gegensatz zu den ausschüttenden Fonds, etwaige Dividenden sowie andere Erträge nicht ausgeschüttet, sondern in das Fondsvermögen reinvestiert.

Es ist beabsichtigt, die jeweiligen Anteile der Teilfonds zum Handel an einer oder mehreren Börsen zuzulassen. Während des Berichtsjahres notierten alle Teilfonds an der Frankfurter Wertpapierbörse und der Baden-Württembergischen Wertpapierbörse, Stuttgart. Darüber hinaus notierten alle Teilfonds an der XETRA und einige Teilfonds an weiteren europäischen Börsen.

Der vollständige Überblick bzgl. des Börsenlistings ist in der folgenden Tabelle unter Erläuterung 1.1 Darstellung des Jahresabschlusses angegeben.

1.1 Darstellung des Jahresabschlusses

Am 30. Juni 2015 waren Anteile an 102 Teilfonds der ComStage ausgegeben (Hinweise zu der Namensänderung eines Teilfonds siehe 1.2 und zu der Auflage neuer Teilfonds siehe 1.3):

Teilfonds	Währung	Auflagedatum	Börse
ComStage DAX® TR UCITS ETF	EUR	21.08.2008	Euronext Lissabon, Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage EURO STOXX 50® NR UCITS ETF	EUR	01.09.2008	Euronext Lissabon, Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage EURO STOXX® Select Dividend 30 NR UCITS ETF	EUR	01.09.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 NR UCITS ETF	EUR	03.09.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts NR UCITS ETF	EUR	01.09.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Banks NR UCITS ETF	EUR	01.09.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Basic Resources NR UCITS ETF	EUR	01.09.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Chemicals NR UCITS ETF	EUR	01.09.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Construction & Materials NR UCITS ETF	EUR	01.09.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Financial Services NR UCITS ETF	EUR	27.08.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Food & Beverage NR UCITS ETF	EUR	27.08.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Health Care NR UCITS ETF	EUR	27.08.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services NR UCITS ETF	EUR	27.08.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Insurance NR UCITS ETF	EUR	27.08.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Media NR UCITS ETF	EUR	27.08.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Oil & Gas NR UCITS ETF	EUR	27.08.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods NR UCITS ETF	EUR	27.08.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Real Estate NR UCITS ETF	EUR	15.10.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Retail NR UCITS ETF	EUR	03.09.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Technology NR UCITS ETF	EUR	03.09.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Telecommunications NR UCITS ETF	EUR	03.09.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Travel & Leisure NR UCITS ETF	EUR	03.09.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage STOXX® Europe 600 Utilities NR UCITS ETF	EUR	03.09.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	USD	01.09.2008	Euronext Lissabon, Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF	USD	21.08.2008	Euronext Lissabon, Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage Nikkei 225® UCITS ETF	JPY	21.08.2008	Euronext Lissabon, Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Erläuterung 1 - Allgemeines (Fortsetzung)

1.1 Darstellung des Jahresabschlusses (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Auflagedatum	Börse
ComStage Commerzbank EONIA Index TR UCITS ETF	EUR	03.09.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage Commerzbank FED Funds Effective Rate Index TR UCITS ETF	USD	03.09.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage CAC 40® UCITS ETF	EUR	12.01.2010	Euronext Lissabon & Paris, Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage CAC 40® Short GR UCITS ETF	EUR	12.01.2010	Euronext Lissabon & Paris, Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage CAC 40® Leverage UCITS ETF	EUR	12.01.2010	Euronext Lissabon & Paris, Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW Index TR UCITS ETF	USD	22.05.2009	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI World TRN UCITS ETF	USD	27.11.2008	Euronext Lissabon, Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Europe TRN UCITS ETF	USD	01.12.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI EMU TRN UCITS ETF	USD	01.12.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI North America TRN UCITS ETF	USD	03.12.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Pacific TRN UCITS ETF	USD	05.12.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Pacific ex. Japan TRN UCITS ETF	USD	05.12.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI EM Eastern Europe TRN UCITS ETF	USD	05.12.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Japan TRN UCITS ETF	USD	03.12.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Russia 30% Capped TRN UCITS ETF	USD	15.12.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Taiwan TRN UCITS ETF	USD	05.12.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI USA TRN UCITS ETF	USD	03.12.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI USA Large Cap TRN UCITS ETF	USD	03.12.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI USA Mid Cap TRN UCITS ETF	USD	03.12.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI USA Small Cap TRN UCITS ETF	USD	03.12.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Europe Large Cap TRN UCITS ETF	USD	01.12.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Europe Mid Cap TRN UCITS ETF	USD	01.12.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Europe Small Cap TRN UCITS ETF	USD	01.12.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage Dow Jones Switzerland Titans 30TM Net TR UCITS ETF	CHF	01.12.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage TOPIX® UCITS ETF	JPY	05.12.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage EURO STOXX 50® Daily Short GR UCITS ETF	EUR	05.12.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage EURO STOXX 50® Daily Leverage UCITS ETF	EUR	05.12.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage ATX® UCITS ETF	EUR	01.12.2008	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage PSI 20® UCITS ETF	EUR	25.08.2010	Euronext Lissabon, Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF	EUR	25.08.2010	Euronext Lissabon, Xetra, Frankfurt, Stuttgart
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified Overall TR UCITS ETF	EUR	07.10.2009	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3m-1 TR UCITS ETF	EUR	12.01.2010	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 TR UCITS ETF	EUR	05.10.2009	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3-5 TR UCITS ETF	EUR	05.10.2009	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 TR UCITS ETF	EUR	05.10.2009	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 TR UCITS ETF	EUR	05.10.2009	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 TR UCITS ETF	EUR	08.10.2009	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ TR UCITS ETF	EUR	08.10.2009	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ TR UCITS ETF	EUR	08.10.2009	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 TR UCITS ETF	EUR	12.01.2010	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 TR UCITS ETF	EUR	07.10.2009	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 TR UCITS ETF	EUR	07.10.2009	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ TR UCITS ETF	EUR	08.10.2009	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation TR UCITS ETF	EUR	07.10.2009	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped Overall TR UCITS ETF	EUR	01.07.2010	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 3-5 TR UCITS ETF	EUR	30.03.2010	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 5-7 TR UCITS ETF	EUR	30.03.2010	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 7-10 TR UCITS ETF	EUR	30.03.2010	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage FTSE 100 TR UCITS ETF	GBP	01.07.2010	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage HSI UCITS ETF	HKD	02.07.2010	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Erläuterung 1 - Allgemeines (Fortsetzung)

1.1 Darstellung des Jahresabschlusses (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Auflagedatum	Börse
ComStage HSCEI UCITS ETF	HKD	02.07.2010	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage S&P 500 UCITS ETF	USD	10.05.2010	Euronext Lissabon, Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage FR DAX® UCITS ETF	EUR	01.07.2010	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage FR EURO STOXX 50® UCITS ETF	EUR	01.07.2010	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF	USD	11.05.2010	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage Commerzbank Bund-Future TR UCITS ETF	EUR	07.10.2010	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged TR UCITS ETF	EUR	07.10.2010	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage Commerzbank Bund-Future Short TR UCITS ETF	EUR	07.10.2010	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short TR UCITS ETF	EUR	07.10.2010	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage DivDAX® TR UCITS ETF	EUR	10.05.2011	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage ShortDAX® TR UCITS ETF	EUR	10.05.2011	Euronext Lissabon, Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage SDAX® TR UCITS ETF	EUR	10.05.2011	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage SPI® TR UCITS ETF	CHF	10.05.2011	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Emerging Markets TRN UCITS ETF	USD	28.09.2011	Euronext Lissabon, Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage F.A.Z. Index UCITS ETF	EUR	28.09.2011	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily TRN UCITS ETF	USD	01.02.2012	Xetra, Frankfurt, Stuttgart
ComStage S&P SMIT 40 Index TRN UCITS ETF	EUR	23.01.2013	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage FTSE China A50 UCITS ETF	USD	30.09.2013	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI World with EM Exposure Net UCITS ETF	USD	30.09.2013	Xetra, Frankfurt, Stuttgart
ComStage MDAX® TR UCITS ETF	EUR	24.03.2014	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF	EUR	11.07.2014	Xetra, Frankfurt, Stuttgart
ComStage S&P 500 Euro Daily Hedged Net TR UCITS ETF	EUR	11.07.2014	Xetra, Frankfurt, Stuttgart
ComStage MSCI Italy TRN UCITS ETF	EUR	18.02.2015	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage MSCI Spain TRN UCITS ETF	EUR	18.02.2015	Xetra, Frankfurt, Stuttgart, SIX Swiss Exchange
ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF	EUR	18.02.2015	Xetra, Frankfurt, Stuttgart
ComStage ShortMDAX TR UCITS ETF	EUR	18.02.2015	Xetra, Frankfurt, Stuttgart

1.2 Namensänderung eines Teilfonds

Der Name des nachstehenden Teilfonds wurde geändert. Diese Namensänderung trat am 27. Februar 2015 in Kraft.

Der Teilfonds ComStage SMI® UCITS ETF wurde umbenannt in ComStage Dow Jones Switzerland Titans 30TM Net TR UCITS ETF.

1.3 Auflage neuer Teilfonds

Die Teilfonds ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF und ComStage S&P 500 Euro Daily Hedged Net TR UCITS ETF wurden am 11. Juli 2014 aufgelegt.

Die Teilfonds ComStage MSCI Italy TRN UCITS ETF, ComStage MSCI Spain TRN UCITS ETF, ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF und ComStage ShortMDAX TR UCITS ETF wurden am 18. Februar 2015 aufgelegt.

Erläuterung 2 - Grundlegende Rechnungslegungsmethoden

2.1 Abschlüsse

Die Abschlüsse wurden in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften für Investmentfonds erstellt.

2.2 Bewertung von Vermögenswerten

1) Der Wert von Kassenbeständen oder Bareinlagen, Wechseln und Zahlungsaufforderungen sowie Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, aktivischen Rechnungsabgrenzungsposten, Bardividenden und Zinserträgen, die beschlossen oder wie vorgenannt aufgelaufen, aber noch nicht eingegangen sind, wird in voller Höhe berücksichtigt, außer wenn es jeweils unwahrscheinlich ist, dass diese Beträge gezahlt werden oder eingehen, in welchem Falle ihr Wert mit einem jeweils für angemessen gehaltenen Abschlag festgelegt wird, um ihren tatsächlichen Wert wiederzugeben;

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Erläuterung 2 - Grundlegende Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

2.2 Bewertung von Vermögenswerten (Fortsetzung)

2) Wertpapiere, die an einer anerkannten Börse notiert sind oder an einem sonstigen organisierten Markt gehandelt werden, werden zu ihren letzten verfügbaren amtlichen Schlusskursen oder, falls es mehrere solche Märkte gibt, anhand ihrer letzten verfügbaren Schlusskurse auf dem wichtigsten Markt für das betreffende Wertpapier bewertet. Im Normalfall wird es sich dabei um dieselben Schlusskurse handeln, welche vom Indexsponsor bei der Berechnung des Index berücksichtigt werden. Falls der letzte verfügbare Kurs den marktgerechten Wert der betreffenden Wertpapiere nicht angemessen wiedergibt, wird der Wert dieser Wertpapiere vom Verwaltungsrat in angemessener Weise (nach sorgfältigen Erwägungen und nach Treu und Glauben) auf den vorhersehbaren Verkaufspreis festgelegt;

3) Wertpapiere, die nicht an einer anerkannten Börse notiert oder zum Handel zugelassen sind, und nicht an einem sonstigen organisierten Markt gehandelt werden, werden auf der Grundlage ihres vermutlichen Verkaufspreises bewertet, der vom Verwaltungsrat nach vernünftigen Erwägungen und nach Treu und Glauben ermittelt wird;

4) Unter dem Liquidationswert von Futures, Termingeschäften oder Optionskontrakten, die nicht an Börsen oder sonstigen organisierten Märkten gehandelt werden, ist der Nettoliquidationswert zu verstehen, der gemäß den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Grundsätzen auf einer für jede der verschiedenen Arten von Kontrakten einheitlich angewandten Grundlage ermittelt wird. Der Liquidationswert von Futures, Termingeschäften oder Optionskontrakten, die an Börsen oder sonstigen organisierten Märkten gehandelt werden, richtet sich nach den letzten verfügbaren Abrechnungspreisen.

Wenn jedoch einer dieser Futures, Termingeschäfte oder Optionskontrakte nicht an dem Tag liquidiert werden konnte, zu dem das Nettovermögen ermittelt wird, muss als Grundlage für die Ermittlung des Liquidationswerts eines betreffenden Kontrakts ein Wert festgelegt werden, der vom Verwaltungsrat als angemessen und vernünftig erachtet wird;

5) Zins-Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf die jeweils geltenden Zinskurven festgelegt wird. Swaps, die sich auf Indizes und Finanztitel beziehen, werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf den jeweiligen Index oder Finanztitel festgelegt wird. Die Bewertung der auf einen Index oder Finanztitel bezogenen Swap-Vereinbarung richtet sich nach dem Marktwert dieses Swap-Geschäfts, der nach Treu und Glauben entsprechend dem vom Verwaltungsrat bestimmten Verfahren ermittelt wird;

6) Alle sonstigen Wertpapiere und anderen Vermögenswerte werden zu ihrem marktgerechten Wert bewertet, der nach Treu und Glauben entsprechend den vom Verwaltungsrat bestimmten Verfahren ermittelt wird.

7) Der Fonds beabsichtigt, zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements zur Performanceoptimierung gegen Entgelt für Rechnung der Teilfonds Wertpapierleihgeschäfte abzuschließen. Wertpapierleihgeschäfte werden in der Regel mit der Commerzbank AG abgeschlossen. Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für ComStage FR DAX® UCITS ETF und FR EURO STOXX 50® UCITS ETF aufgeführt. Alle anderen Teilfonds hatten keine Erträge aus Wertpapierleihgeschäften.

2.3 Realisierte Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen

Die realisierten Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen werden auf der Grundlage der gewichteten Durchschnittskosten ermittelt.

2.4 Währungsumrechnung

Das Nettovermögen der Gesellschaft ist jederzeit gleich der Summe der Nettoinventarwerte der verschiedenen Teilfonds. Die Umrechnung in Euro erfolgt jeweils zu dem Wechselkurs, der in einem organisierten Markt am Bewertungstag vor dem Bewertungszeitpunkt gilt.

Erläuterung 3 - Anlagepolitik

Das Anlageziel der Teilfonds besteht darin, den Anlegern einen Ertrag zukommen zu lassen, der an die Wertentwicklung des jeweiligen zugrundeliegenden Index, Baskets und/oder eines strukturierten Produktes anknüpft, wie im entsprechenden Anhang des Verkaufsprospekts näher beschrieben.

Zur Erreichung des Anlageziels wird der jeweilige Teilfonds unter Einhaltung der Anlagebeschränkungen in übertragbare Wertpapiere investieren, die in ihrer Zusammensetzung i.d.R. nicht mit den im Index enthaltenen Wertpapieren übereinstimmen und wird zudem derivative Techniken einsetzen. Um die Differenz in der Wertentwicklung zwischen den vom Teilfonds erworbenen Wertpapieren und dem Index auszugleichen, schließt der Teilfonds mit der Commerzbank AG als Swap-Kontrahent zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelte Index-Swaps ab.

Im Fall der voll-replizierenden ETFs wird der jeweilige Teilfonds zur Erreichung des Anlageziels unter Einhaltung der Anlagebeschränkungen im Sinne einer weitgehenden direkten Nachbildung des Index in erster Linie in übertragbare Wertpapiere investieren, die Bestandteil des Index sind (die „Indexkomponenten“). Hierbei wird eine Gewichtung der Wertpapiere entsprechend der Gewichtung im Index angestrebt. Neben einem Investment in die Indexkomponenten kann der Teilfonds zum Zwecke der Nachbildung des Index auch in andere übertragbare Wertpapiere investieren und zudem derivative Techniken (z.B. Swaps) einsetzen.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 - Anlagepolitik (Fortsetzung)

Ziel der Index-Swaps ist es, die Wertentwicklung der übertragbaren Wertpapiere, in die der Teilfonds investiert, gegen die Wertentwicklung des Index einzutauschen. In Abhängigkeit von der Wertentwicklung des Index Swaps hat der Teilfonds eine Zahlung an den Swap-Kontrahenten zu leisten oder erhält eine solche Zahlung. Hat der Teilfonds eine Zahlung an den Swap-Kontrahenten zu leisten, erfolgt diese Zahlung aus den Erlösen und der teilweisen bzw. vollständigen Veräußerung der übertragbaren Wertpapiere, in die der Teilfonds investiert hat.

Die Wertentwicklung des Index kann sowohl positiv als auch negativ verlaufen. Da der Wert der Anteile des Teilfonds die Entwicklung des Index nachvollzieht, sollten Anleger beachten, dass der Wert ihrer Anlage sowohl steigen als auch fallen kann und es keine Garantie dafür gibt, dass sie ihr investiertes Kapital zurückerhalten.

Erläuterung 4 - Wechselkurse

Für die Euro-Umrechnung des zum 30. Juni 2015 bestehenden Wertes der auf andere Währungen lautenden Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten der Gesellschaft wurden folgende Wechselkurse zugrunde gelegt:

1 EUR = 1,041300 CHF (Schweizer Franken)

1 EUR = 136,777600 JPY (Japanischer Yen)

1 EUR = 1,114200 USD (US-Dollar)

1 EUR = 8,637850 HKD (Hong-Kong Dollar)

1 EUR = 0,708450 GBP (Britisches Pfund)

Erläuterung 5 - Besteuerung

Nach derzeitigem luxemburger Recht und luxemburger Praxis ist die Gesellschaft in Luxemburg nicht einkommensteuerpflichtig und für von der Gesellschaft gezahlte Dividenden fällt keine Quellensteuer an. Nach derzeitigem luxemburger Recht und luxemburger Praxis ist für den realisierten Kapitalzuwachs des Vermögens der Gesellschaft keine Kapitalgewinnsteuer zu zahlen.

Von der jährlichen Steuer („Taxe d'abonnement“) befreit sind seit dem 1. Januar 2011 Teilfonds, (i) deren Anteile an mindestens einer Wertpapierbörse notiert oder auf einem geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden und (ii) deren ausschließlicher Zweck darin besteht, die Wertentwicklung eines oder mehrerer Indizes nachzubilden. Bei mehreren Anteilklassen eines Teilfonds ist die Befreiung nur auf die Klassen anwendbar, die die vorgenannte Bedingung (i) erfüllen. Unbeschadet zusätzlicher oder alternativer Kriterien, die durch Verordnungen festgelegt werden können, muss der in Bedingung (ii) in Bezug genommene Index eine adäquate Bezugsgrundlage für den Markt darstellen, auf den er sich bezieht, und in angemessener Weise veröffentlicht werden. Die Gesellschaft ist von der Zahlung befreit.

Erläuterung 6 - Kosten zu Lasten der Gesellschaft

6.1 Aufwendungen

Die Verwaltungsvergütung wird durch die Pauschalgebühr abgegolten.

Bankzinsen entstehen aus kurzfristigen Überziehungen und werden täglich gebucht.

6.2 Pauschalgebühr

Jeder Teilfonds zahlt eine Pauschalgebühr, die für die verschiedenen Anteilklassen eines Teilfonds unterschiedlich sein kann und insbesondere die Kosten für die Verwaltungsgesellschaft, den Anlageverwalter der Teilfonds, die Depotbank und Zahlstelle sowie die Kosten für die Register-, Transfer- und Verwaltungsstelle umfasst. Die Pauschalgebühr wird von der Verwaltungsgesellschaft aufgeteilt und unmittelbar von dieser an die Depotbank und/oder die jeweiligen Dienstleister gezahlt. Die Pauschalgebühr wird nach dem durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert der Anteilklasse des jeweiligen Teilfonds berechnet und ist jeweils monatlich oder vierteljährlich nachträglich zu zahlen.

Die Pauschalgebühr deckt außerdem diverse andere Kosten, Gebühren und Aufwendungen, die im Rahmen der normalen Geschäftstätigkeit des Teilfonds anfallen (die „regulären Kosten des Teilfonds“). So umfassen zum Beispiel die in der Pauschalgebühr enthaltenen regulären Kosten des Teilfonds Folgendes: Aufwendungen für normale Rechts- und Prüfungsleistungen in alltäglichen Angelegenheiten; die Erstellung und den Druck der Berichte an die Anteilinhaber, der wesentlichen Anlegerinformationen und des Verkaufsprospekts (inklusive sämtlicher Anpassungen und Nachträge), der Geschäftsberichte und Informationsbroschüren inklusive aller Übersetzungskosten; alle Vergütungen und angemessenen Spesen der Verwaltungsratsmitglieder; die laufenden Registrierungsgebühren und sonstigen Kosten für Aufsichtsbehörden in verschiedenen Gerichtsbarkeiten; Versicherungen und die Kosten der Veröffentlichung des indikativen Nettoinventarwerts je Anteil innerhalb eines Börsentages und des täglichen Nettoinventarwerts je Anteil, sowie die Auslagen und Baraufwendungen, die den einzelnen Dienstleistern entstehen.

Folgende weitere Kosten und Gebühren sind in der Pauschalgebühr enthalten: Noch nicht abgeschriebene Gründungskosten, Transaktionskosten, laufende Unterlizenzkommissionen („Laufende Indexkommissionen“), welche die Gesellschaft an die Verwaltungsgesellschaft zahlen muss, alle Steuern und andere Ausgaben steuerlicher Art, welche zu Lasten der Gesellschaft zahlbar werden können, so zum Beispiel, falls anwendbar, die jährliche Steuer in Luxemburg (die „Taxe d'abonnement“) und/oder die Kosten und Kommissionen, die zur Aufrechterhaltung der Notierung der Anteile eines Teilfonds an einer Notierungsbörse oder eine anderen Notierung notwendig sind („Laufende Notierungskosten“).

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Erläuterung 6 - Kosten zu Lasten der Gesellschaft (Fortsetzung)

Teilfonds	Pauschalgebühr
ComStage DAX® TR UCITS ETF	0,08% p.a.
ComStage EURO STOXX 50® NR UCITS ETF	0,08% p.a.
ComStage EURO STOXX® Select Dividend 30 NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 NR UCITS ETF	0,20% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Banks NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Basic Resources NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Chemicals NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Construction & Materials NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Financial Services NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Food & Beverage NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Health Care NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Insurance NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Media NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Oil & Gas NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Real Estate NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Retail NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Technology NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Telecommunications NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Travel & Leisure NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage STOXX® Europe 600 Utilities NR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	0,45% p.a.
ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage Nikkei 225® UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage Commerzbank EONIA Index TR UCITS ETF	0,10% p.a.
ComStage Commerzbank FED Funds Effective Rate Index TR UCITS ETF	0,10% p.a.
ComStage CAC 40® UCITS ETF	0,20% p.a.
ComStage CAC 40® Short GR UCITS ETF	0,35% p.a.
ComStage CAC 40® Leverage UCITS ETF	0,30% p.a.
ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW Index TR UCITS ETF	0,30% p.a.
ComStage MSCI World TRN UCITS ETF	0,20% p.a.
ComStage MSCI Europe TRN UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage MSCI EMU TRN UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage MSCI North America TRN UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage MSCI Pacific TRN UCITS ETF	0,45% p.a.
ComStage MSCI Pacific ex. Japan TRN UCITS ETF	0,45% p.a.
ComStage MSCI EM Eastern Europe TRN UCITS ETF	0,60% p.a.
ComStage MSCI Japan TRN UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage MSCI Russia 30% Capped TRN UCITS ETF	0,60% p.a.
ComStage MSCI Taiwan TRN UCITS ETF	0,60% p.a.
ComStage MSCI USA TRN UCITS ETF	0,10% p.a.
ComStage MSCI USA Large Cap TRN UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage MSCI USA Mid Cap TRN UCITS ETF	0,35% p.a.
ComStage MSCI USA Small Cap TRN UCITS ETF	0,35% p.a.
ComStage MSCI Europe Large Cap TRN UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage MSCI Europe Mid Cap TRN UCITS ETF	0,35% p.a.
ComStage MSCI Europe Small Cap TRN UCITS ETF	0,35% p.a.
ComStage Dow Jones Switzerland Titans 30TM Net TR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage TOPIX® UCITS ETF	0,25% p.a.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Erläuterung 6 - Kosten zu Lasten der Gesellschaft (Fortsetzung)

Teilfonds	Pauschalgebühr
ComStage EURO STOXX 50® Daily Short GR UCITS ETF	0,35% p.a.
ComStage EURO STOXX 50® Daily Leverage UCITS ETF	0,35% p.a.
ComStage ATX® UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage PSI 20® UCITS ETF	0,35% p.a.
ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF	0,35% p.a.
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified Overall TR UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3m-1 TR UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 TR UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3-5 TR UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 TR UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 TR UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 TR UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ TR UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ TR UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 TR UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 TR UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 TR UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ TR UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation TR UCITS ETF	0,17% p.a.
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped Overall TR UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 3-5 TR UCITS ETF	0,17% p.a.
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 5-7 TR UCITS ETF	0,17% p.a.
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 7-10 TR UCITS ETF	0,17% p.a.
ComStage FTSE 100 TR UCITS ETF	0,09% p.a.
ComStage HSI UCITS ETF	0,55% p.a.
ComStage HSCEI UCITS ETF	0,55% p.a.
ComStage S&P 500 UCITS ETF	0,12% p.a.
ComStage FR DAX® UCITS ETF	0,15% p.a.
ComStage FR EURO STOXX 50® UCITS ETF	0,15% p.a.
ComStage NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF	0,65% p.a.
ComStage Commerzbank Bund-Future TR UCITS ETF	0,20% p.a.
ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged TR UCITS ETF	0,20% p.a.
ComStage Commerzbank Bund-Future Short TR UCITS ETF	0,20% p.a.
ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short TR UCITS ETF	0,20% p.a.
ComStage DivDAX® TR UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage ShortDAX® TR UCITS ETF	0,30% p.a.
ComStage SDAX® TR UCITS ETF	0,70% p.a.
ComStage SPI® TR UCITS ETF	0,40% p.a.
ComStage MSCI Emerging Markets TRN UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage F.A.Z. Index UCITS ETF	0,15% p.a.
ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily TRN UCITS ETF	0,75% p.a.
ComStage S&P SMIT 40 Index TRN UCITS ETF	0,60% p.a.
ComStage FTSE China A50 UCITS ETF	0,40% p.a.
ComStage MSCI World with EM Exposure Net UCITS ETF	0,50% p.a.
ComStage MDAX® TR UCITS ETF	0,30% p.a.
ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF	0,45% p.a.
ComStage S&P 500 Euro Daily Hedged Net TR UCITS ETF	0,30% p.a.
ComStage MSCI Italy TRN UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage MSCI Spain TRN UCITS ETF	0,25% p.a.
ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF	0,30% p.a.
ComStage ShortMDAX TR UCITS ETF	0,45% p.a.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Erläuterung 6 - Kosten zu Lasten der Gesellschaft (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, die Pauschalgebühren für die nachstehend aufgeführten Teilfonds ab dem 1. Juli 2014 wie folgt zu reduzieren:

Teilfonds	Pauschalgebühr ab 01.07.2014	Pauschalgebühr bis 30.06.2014
ComStage DAX® TR UCITS ETF	0,08% p.a.	0,12% p.a.
ComStage EURO STOXX 50® NR UCITS ETF	0,08% p.a.	0,10% p.a.
ComStage FTSE 100 TR UCITS ETF	0,09% p.a.	0,25% p.a.
ComStage S&P 500 UCITS ETF	0,12% p.a.	0,18% p.a.
ComStage MSCI USA TRN UCITS ETF	0,10% p.a.	0,25% p.a.
ComStage Nikkei 225® UCITS ETF	0,25% p.a.	0,45% p.a.
ComStage TOPIX® UCITS ETF	0,25% p.a.	0,45% p.a.
ComStage MSCI Japan TRN UCITS ETF	0,25% p.a.	0,45% p.a.
ComStage MSCI Emerging Markets TRN UCITS ETF	0,25% p.a.	0,50% p.a.
ComStage MSCI World TRN UCITS ETF	0,20% p.a.	0,40% p.a.

6.3 Veränderungen des Wertpapierbestands

Eine Aufstellung der Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes während des Berichtsjahres kann kostenlos bei der Gesellschaft angefordert werden.

Erläuterung 7 - Swap-Kontrakte

Folgende Swap-Kontrakte standen zum 30. Juni 2015 aus:

Die erhaltenen Sicherheitsarten bestehen ausschließlich aus Anleihen der Bundesrepublik Deutschland.

Kontraktart	Nennwert in Währung	Währung	Erhaltener Sicherungsbetrag in Währung	Gegenpartei	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Swaps in Währung
SWAP (PERF) DAX® INDEX	507.107.647,00	EUR	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(2.228.484,55)
SWAP (PERF) EURO STOXX 50® NR	289.124.679,00	EUR	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(1.471.644,62)
SWAP (PERF) EURO STOXX® SELECT DIVIDEND 30 NR	56.985.111,00	EUR	473.618,00	Commerzbank AG	17.12.2015	449.082,56
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 NR	171.367.254,00	EUR	6.973.460,54	Commerzbank AG	17.12.2015	6.612.205,50
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS NR	27.815.083,00	EUR	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(306.252,41)
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 BANKS NR	68.766.923,00	EUR	5.311.764,69	Commerzbank AG	17.12.2015	5.036.592,59
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 BASIC RESOURCES NR	19.306.474,00	EUR	272.458,29	Commerzbank AG	17.12.2015	258.343,79
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 CHEMICALS NR	16.468.203,00	EUR	429.470,85	Commerzbank AG	17.12.2015	407.222,43
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS NR	6.782.535,00	EUR	286.098,80	Commerzbank AG	17.12.2015	271.277,66
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES NR	5.974.352,00	EUR	461.645,84	Commerzbank AG	17.12.2015	437.730,61
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE NR	42.353.613,00	EUR	1.502.027,94	Commerzbank AG	17.12.2015	1.424.216,47
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 HEALTH CARE NR	68.635.960,00	EUR	2.519.889,20	Commerzbank AG	17.12.2015	2.389.348,18
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES NR	9.871.626,00	EUR	317.706,00	Commerzbank AG	17.12.2015	301.247,47
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 INSURANCE NR	12.859.831,00	EUR	117.504,83	Commerzbank AG	17.12.2015	111.417,58
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 MEDIA NR	8.283.881,00	EUR	514.977,18	Commerzbank AG	17.12.2015	488.299,16
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 OIL & GAS NR	23.304.835,00	EUR	1.724.784,30	Commerzbank AG	17.12.2015	1.635.433,11
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS NR	11.056.718,00	EUR	759.793,05	Commerzbank AG	17.12.2015	720.432,53
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 REAL ESTATE NR	26.506.509,00	EUR	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(176.647,33)
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 RETAIL NR	6.948.782,00	EUR	407.052,28	Commerzbank AG	17.12.2015	385.965,23
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 TECHNOLOGY NR	9.508.392,00	EUR	349.267,01	Commerzbank AG	17.12.2015	331.173,49
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS NR	34.974.520,00	EUR	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(243.950,77)
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE NR	10.463.551,00	EUR	590.777,27	Commerzbank AG	17.12.2015	560.172,48
SWAP (PERF) STOXX® EUROPE 600 UTILITIES NR	15.012.307,00	EUR	600.981,04	Commerzbank AG	17.12.2015	569.847,66
SWAP (PERF) DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE	75.088.115,00	USD	4.188.766,84	Commerzbank AG	17.12.2015	3.971.770,83

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Erläuterung 7 - Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Kontraktart	Nennwert in Währung	Währung	Erhaltener Sicherungsbetrag in Währung	Gegenpartei	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Swaps in Währung
SWAP (PERF) NASDAQ-100®	170.421.363,00	USD	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(1.279.182,75)
SWAP (PERF) NIKKEI 225®	6.028.837.619,00	JPY	389.923.112,97	Commerzbank AG	17.12.2015	370.566.122,00
SWAP (PERF) COMMERZBANK EONIA INDEX TR	73.985.663,00	EUR	4.307.831,12	Commerzbank AG	17.12.2015	4.084.667,07
SWAP (PERF) COMMERZBANK FED FUNDS EFFECTIVE RATE INDEX TR	190.227.294,00	USD	8.870.124,82	Commerzbank AG	17.12.2015	8.410.614,46
SWAP (PERF) CAC 40®	13.985.500,00	EUR	606.472,24	Commerzbank AG	17.12.2015	575.054,39
SWAP (PERF) CAC 40® SHORT GR	3.293.968,00	EUR	358.480,31	Commerzbank AG	17.12.2015	339.909,50
SWAP (PERF) CAC 40® LEVERAGE	6.917.966,00	EUR	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(15.851,83)
SWAP (PERF) COMMERZBANK COMMODITY EX-AGRICULTURE EW INDEX TR	384.226.652,00	USD	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(4.502.406,33)
SWAP (PERF) MSCI WORLD TRN	648.337.123,00	USD	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(1.880.825,99)
SWAP (PERF) MSCI EUROPE TRN	58.769.796,00	USD	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(500.418,94)
SWAP (PERF) MSCI EMU TRN	8.680.110,00	USD	233.516,33	Commerzbank AG	17.12.2015	221.419,19
SWAP (PERF) MSCI NORTH AMERICA TRN	316.372.765,00	USD	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(581.936,06)
SWAP (PERF) MSCI PACIFIC TRN	67.996.109,00	USD	2.369.677,22	Commerzbank AG	17.12.2015	2.246.917,82
SWAP (PERF) MSCI PACIFIC EX. JAPAN TRN	22.827.064,00	USD	227.470,00	Commerzbank AG	17.12.2015	215.686,08
SWAP (PERF) MSCI EM EASTERN EUROPE TRN	14.080.361,00	USD	1.675.451,71	Commerzbank AG	17.12.2015	1.588.656,15
SWAP (PERF) MSCI JAPAN TRN	11.386.661,00	USD	712.039,39	Commerzbank AG	17.12.2015	675.152,71
SWAP (PERF) MSCI RUSSIA 30% CAPPED TRN	11.881.928,00	USD	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(202.950,46)
SWAP (PERF) MSCI TAIWAN TRN	20.291.681,00	USD	1.074.383,22	Commerzbank AG	17.12.2015	1.018.725,58
SWAP (PERF) MSCI USA TRN	563.750.302,00	USD	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(803.062,31)
SWAP (PERF) MSCI USA LARGE CAP TRN	24.196.555,00	USD	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(100.696,38)
SWAP (PERF) MSCI USA MID CAP TRN	38.926.652,00	USD	2.190.830,74	Commerzbank AG	17.12.2015	2.077.336,35
SWAP (PERF) MSCI USA SMALL CAP TRN	72.916.888,00	USD	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(386.809,51)
SWAP (PERF) MSCI EUROPE LARGE CAP TRN	8.847.017,00	USD	346.255,63	Commerzbank AG	17.12.2015	328.318,11
SWAP (PERF) MSCI EUROPE MID CAP TRN	16.454.062,00	USD	1.099.523,96	Commerzbank AG	17.12.2015	1.042.563,92
SWAP (PERF) MSCI EUROPE SMALL CAP TRN	43.566.420,00	USD	364.765,88	Commerzbank AG	17.12.2015	345.869,45
SWAP (PERF) DOW JONES SWITZERLAND TITANS 30TM NET TR	66.648.350,00	CHF	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(440.392,30)
SWAP (PERF) TOPIX®	2.799.717.897,00	JPY	161.380.536,16	Commerzbank AG	17.12.2015	153.369.106,00
SWAP (PERF) EURO STOXX 50® DAILY SHORT GR	9.522.426,00	EUR	1.298.551,63	Commerzbank AG	17.12.2015	1.231.281,11
SWAP (PERF) EURO STOXX 50® DAILY LEVERAGE	17.415.910,00	EUR	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(1.231.153,32)
SWAP (PERF) ATX®	17.320.151,00	EUR	565.526,85	Commerzbank AG	17.12.2015	536.230,14
SWAP (PERF) PSI 20®	96.937.343,00	EUR	495.648,33	Commerzbank AG	17.12.2015	469.971,63
SWAP (PERF) PSI 20® LEVERAGE	29.282.476,00	EUR	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(1.482.524,91)
SWAP (PERF) IBOXX € LIQUID SOVEREIGNS DIVERSIFIED OVERALL TR	219.552.334,00	EUR	7.238.081,69	Commerzbank AG	17.12.2015	6.863.118,14
SWAP (PERF) IBOXX € LIQUID SOVEREIGNS DIVERSIFIED 3M-1 TR	44.572.780,00	EUR	3.125.500,47	Commerzbank AG	17.12.2015	2.963.586,20
SWAP (PERF) IBOXX € LIQUID SOVEREIGNS DIVERSIFIED 1-3 TR	90.864.585,00	EUR	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(399.722,40)
SWAP (PERF) IBOXX € LIQUID SOVEREIGNS DIVERSIFIED 3-5 TR	370.384.054,00	EUR	13.665.873,80	Commerzbank AG	17.12.2015	12.957.923,17
SWAP (PERF) IBOXX € LIQUID SOVEREIGNS DIVERSIFIED 5-7 TR	366.159.809,00	EUR	10.551.605,47	Commerzbank AG	17.12.2015	10.004.987,24
SWAP (PERF) IBOXX € LIQUID SOVEREIGNS DIVERSIFIED 7-10 TR	55.268.467,00	EUR	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(14.596,40)
SWAP (PERF) IBOXX € LIQUID SOVEREIGNS DIVERSIFIED 10-15 TR	37.670.427,00	EUR	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(169.720,34)
SWAP (PERF) IBOXX € LIQUID SOVEREIGNS DIVERSIFIED 15+ TR	16.473.966,00	EUR	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(200.687,50)
SWAP (PERF) IBOXX € LIQUID SOVEREIGNS DIVERSIFIED 25+ TR	49.192.618,00	EUR	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(718.713,99)
SWAP (PERF) IBOXX € SOVEREIGNS GERMANY CAPPED 3M-2 TR	6.043.294,00	EUR	496.597,59	Commerzbank AG	17.12.2015	470.871,71
SWAP (PERF) IBOXX € SOVEREIGNS GERMANY CAPPED 1-5 TR	8.122.414,00	EUR	542.293,93	Commerzbank AG	17.12.2015	514.200,79
SWAP (PERF) IBOXX € SOVEREIGNS GERMANY CAPPED 5-10 TR	45.314.188,00	EUR	1.768.766,68	Commerzbank AG	17.12.2015	1.677.137,01
SWAP (PERF) IBOXX € SOVEREIGNS GERMANY CAPPED 10+ TR	100.162.285,00	EUR	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(1.183.056,81)
SWAP (PERF) IBOXX € SOVEREIGNS INFLATION-LINKED EURO-INFLATION TR	17.818.757,00	EUR	143.700,79	Commerzbank AG	17.12.2015	136.256,47
SWAP (PERF) IBOXX € GERMANY COVERED CAPPED OVERALL TR	7.622.445,00	EUR	569.297,59	Commerzbank AG	17.12.2015	539.805,55
SWAP (PERF) IBOXX € GERMANY COVERED CAPPED 3-5 TR	21.635.831,00	EUR	1.314.522,98	Commerzbank AG	17.12.2015	1.246.425,08
SWAP (PERF) IBOXX € GERMANY COVERED CAPPED 5-7 TR	5.849.108,00	EUR	380.295,52	Commerzbank AG	17.12.2015	360.594,58

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Erläuterung 7 - Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Kontraktart	Nennwert in Währung	Währung	Erhaltener Sicherungsbetrag in Währung	Gegenpartei	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Swaps in Währung
SWAP (PERF) IBOXX € GERMANY COVERED CAPPED 7-10 TR	9.066.938,00	EUR	418.847,18	Commerzbank AG	17.12.2015	397.149,11
SWAP (PERF) FTSE 100 TR	6.864.797,00	GBP	456.587,80	Commerzbank AG	17.12.2015	432.934,60
SWAP (PERF) HSI	222.719.685,00	HKD	31.006.186,75	Commerzbank AG	17.12.2015	29.399.933,84
SWAP (PERF) HSCEI	243.143.345,00	HKD	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(13.827.902,43)
SWAP (PERF) S&P 500	106.431.324,00	USD	5.350.269,06	Commerzbank AG	17.12.2015	5.073.102,27
SWAP (PERF) FR DAX®	75.002.544,00	EUR	510.038,58	Commerzbank AG	17.12.2015	483.616,40
SWAP (PERF) FR EURO STOXX 50®	29.643.944,00	EUR	354.884,82	Commerzbank AG	17.12.2015	336.500,27
SWAP (PERF) NYSE ARCA GOLD BUGS	193.480.131,00	USD	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(14.696.576,62)
SWAP (PERF) COMMERZBANK BUND-FUTURE TR	19.881.108,00	EUR	1.184.885,41	Commerzbank AG	17.12.2015	1.123.503,28
SWAP (PERF) COMMERZBANK BUND-FUTURE LEVERAGED TR	6.152.144,00	EUR	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(71.515,60)
SWAP (PERF) COMMERZBANK BUND-FUTURE SHORT TR	483.515.559,00	EUR	7.691.817,70	Commerzbank AG	17.12.2015	7.293.348,69
SWAP (PERF) COMMERZBANK BUND-FUTURE DOUBLE SHORT TR	55.566.401,00	EUR	8.220.975,30	Commerzbank AG	17.12.2015	7.795.093,67
SWAP (PERF) DIVDAX® TR	50.371.719,00	EUR	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(1.558.148,38)
SWAP (PERF) SHORTDAX® TR	59.998.228,00	EUR	534.354,90	Commerzbank AG	17.12.2015	506.673,04
SWAP (PERF) SDAX® TR	35.608.245,00	EUR	545.763,97	Commerzbank AG	17.12.2015	517.491,06
SWAP (PERF) SPI® TR	17.110.184,00	CHF	775.335,55	Commerzbank AG	17.12.2015	735.169,85
SWAP (PERF) MSCI EMERGING MARKETS TRN	64.949.293,00	USD	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(579.250,27)
SWAP (PERF) F.A.Z. INDEX	24.977.579,00	EUR	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(47.429,92)
SWAP (PERF) MSCI EMERGING MARKETS LEVERAGED 2X DAILY TRN	10.220.180,00	USD	958.303,02	Commerzbank AG	17.12.2015	908.658,83
SWAP (PERF) S&P SMIT 40 INDEX TRN	11.439.146,00	EUR	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(15.357,05)
SWAP (PERF) FTSE CHINA A50 INDEX	25.853.339,00	USD	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(1.894.281,90)
SWAP (PERF) MSCI WORLD WITH EM EXPOSURE NET INDEX	4.565.252,00	USD	173.544,87	Commerzbank AG	17.12.2015	164.554,51
SWAP (PERF) MDAX® TR UCITS INDEX	26.532.518,00	EUR	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(74.715,57)
SWAP (PERF) MSCI JAPAN 100% DAILY HEDGED EURO	8.696.116,00	EUR	1.094.745,24	Commerzbank AG	17.12.2015	1.038.032,76
SWAP (PERF) S&P 500 EURO DAILY HEDGED NET TR	5.477.848,00	EUR	404.642,75	Commerzbank AG	17.12.2015	383.680,53
SWAP (PERF) MSCI ITALY TRN	22.254.825,00	EUR	1.443.641,00	Commerzbank AG	17.12.2015	1.368.854,23
SWAP (PERF) MSCI SPAIN TRN	22.170.453,00	EUR	393.904,93	Commerzbank AG	17.12.2015	373.498,97
SWAP (PERF) LEVDAX® X2	35.083.282,00	EUR	-	Commerzbank AG	17.12.2015	(3.310.875,98)
SWAP (PERF) SHORTMDAX TR	31.733.252,00	EUR	3.325.085,50	Commerzbank AG	17.12.2015	3.152.831,87

Das Gegenpartei-Risiko (Counterparty Risk) aller aufgeführten Swap-Kontrakte ist zu mindestens 105% mit Sicherheiten gegen Ausfall abgesichert. Ein Gegenpartei-Risiko existiert damit nicht.

Erläuterung 8 - Wertpapierleihgeschäfte

Zum 30. Juni 2015 ist das gesamte Wertpapierportfolio der Teilfonds verliehen. Beim ComStage STOXX® Europe 600 Travel & Leisure NR UCITS ETF und ComStage FR EURO STOXX 50® UCITS ETF ist ein wesentlicher Teil des Wertpapierportfolios verliehen.

Teilfonds	Gegenpartei	Marktwert der Wertpapierleihgeschäfte in Währung	Währung	Erhaltener Sicherungsbetrag in Währung
ComStage DAX® TR UCITS ETF	Commerzbank AG	503.838.798,31	EUR	504.268.215,72
ComStage EURO STOXX 50® NR UCITS ETF	Commerzbank AG	288.315.681,21	EUR	288.561.410,15
ComStage EURO STOXX® Select Dividend 30 NR UCITS ETF	Commerzbank AG	53.173.633,27	EUR	53.218.952,69
ComStage STOXX® Europe 600 NR UCITS ETF	Commerzbank AG	158.287.185,38	EUR	158.422.092,16
ComStage STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts NR UCITS ETF	Commerzbank AG	26.926.842,62	EUR	26.949.792,12
ComStage STOXX® Europe 600 Banks NR UCITS ETF	Commerzbank AG	64.167.365,30	EUR	64.222.054,57
ComStage STOXX® Europe 600 Basic Resources NR UCITS ETF	Commerzbank AG	18.044.372,37	EUR	18.059.751,43
ComStage STOXX® Europe 600 Chemicals NR UCITS ETF	Commerzbank AG	15.391.592,92	EUR	15.404.711,03
ComStage STOXX® Europe 600 Construction & Materials NR UCITS ETF	Commerzbank AG	6.339.178,60	EUR	6.344.581,42

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Erläuterung 8 - Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Marktwert der Wertpapierleihgeschäfte in Währung	Währung	Erhaltener Sicherungsbetrag in Währung
ComStage STOXX® Europe 600 Financial Services NR UCITS ETF	Commerzbank AG	5.583.796,90	EUR	5.588.555,92
ComStage STOXX® Europe 600 Food & Beverage NR UCITS ETF	Commerzbank AG	39.520.576,22	EUR	39.554.259,25
ComStage STOXX® Europe 600 Health Care NR UCITS ETF	Commerzbank AG	64.045.393,76	EUR	64.099.979,08
ComStage STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services NR UCITS ETF	Commerzbank AG	9.226.578,94	EUR	9.234.442,66
ComStage STOXX® Europe 600 Insurance NR UCITS ETF	Commerzbank AG	12.019.208,62	EUR	12.029.452,48
ComStage STOXX® Europe 600 Media NR UCITS ETF	Commerzbank AG	7.742.365,77	EUR	7.748.964,51
ComStage STOXX® Europe 600 Oil & Gas NR UCITS ETF	Commerzbank AG	21.823.711,22	EUR	21.842.311,36
ComStage STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods NR UCITS ETF	Commerzbank AG	10.333.970,94	EUR	10.342.778,48
ComStage STOXX® Europe 600 Real Estate NR UCITS ETF	Commerzbank AG	24.822.032,43	EUR	24.843.188,01
ComStage STOXX® Europe 600 Retail NR UCITS ETF	Commerzbank AG	6.494.382,70	EUR	6.499.917,80
ComStage STOXX® Europe 600 Technology NR UCITS ETF	Commerzbank AG	8.886.894,66	EUR	8.894.468,87
ComStage STOXX® Europe 600 Telecommunications NR UCITS ETF	Commerzbank AG	33.913.783,13	EUR	33.942.687,55
ComStage STOXX® Europe 600 Travel & Leisure NR UCITS ETF	Commerzbank AG	9.777.617,17	EUR	9.787.973,65
ComStage STOXX® Europe 600 Utilities NR UCITS ETF	Commerzbank AG	14.030.830,24	EUR	14.042.788,58
ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	Commerzbank AG	71.050.663,05	USD	71.111.218,90
ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF	Commerzbank AG	167.065.992,12	USD	167.208.380,98
ComStage Nikkei 225® UCITS ETF	Commerzbank AG	5.929.242.369,00	JPY	5.929.262.520,31
ComStage Commerzbank EONIA Index TR UCITS ETF	Commerzbank AG	69.888.964,11	EUR	69.948.529,86
ComStage Commerzbank FED Funds Effective Rate Index TR UCITS ETF	Commerzbank AG	181.839.423,43	USD	181.994.403,60
ComStage CAC 40® UCITS ETF	Commerzbank AG	12.891.249,42	EUR	12.902.236,51
ComStage CAC 40® Short GR UCITS ETF	Commerzbank AG	3.036.334,66	EUR	3.038.922,49
ComStage CAC 40® Leverage UCITS ETF	Commerzbank AG	6.376.705,86	EUR	6.382.140,66
ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW Index TR UCITS ETF	Commerzbank AG	379.996.848,15	USD	380.320.716,13
ComStage MSCI World TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	635.572.242,66	USD	636.113.935,37
ComStage MSCI Europe TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	58.122.826,43	USD	58.172.363,99
ComStage MSCI EMU TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	8.231.466,41	USD	8.238.482,00
ComStage MSCI North America TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	310.143.807,40	USD	310.408.140,24
ComStage MSCI Pacific TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	65.044.609,54	USD	65.100.046,49
ComStage MSCI Pacific ex. Japan TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	21.813.654,01	USD	21.832.245,60
ComStage MSCI EM Eastern Europe TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	13.463.543,65	USD	13.475.018,52
ComStage MSCI Japan TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	10.887.874,61	USD	10.897.154,24
ComStage MSCI Russia 30% Capped TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	11.444.218,52	USD	11.453.972,31
ComStage MSCI Taiwan TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	19.391.069,98	USD	19.407.596,81
ComStage MSCI USA TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	552.650.795,80	USD	553.121.815,26
ComStage MSCI USA Large Cap TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	23.930.184,96	USD	23.950.580,45
ComStage MSCI USA Mid Cap TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	36.833.455,32	USD	36.864.848,13
ComStage MSCI USA Small Cap TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	72.114.176,27	USD	72.175.638,54
ComStage MSCI Europe Large Cap TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	8.389.810,83	USD	8.396.961,40
ComStage MSCI Europe Mid Cap TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	15.723.535,21	USD	15.736.936,22
ComStage MSCI Europe Small Cap TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	42.082.069,08	USD	42.117.935,24
ComStage Dow Jones Switzerland Titans 30TM Net TR UCITS ETF	Commerzbank AG	66.361.455,66	CHF	66.418.014,95
ComStage TOPIX® UCITS ETF	Commerzbank AG	2.788.583.380,00	JPY	2.788.592.856,55
ComStage EURO STOXX 50® Daily Short GR UCITS ETF	Commerzbank AG	8.777.354,03	EUR	8.784.834,88
ComStage EURO STOXX 50® Daily Leverage UCITS ETF	Commerzbank AG	16.859.752,43	EUR	16.874.121,84
ComStage ATX® UCITS ETF	Commerzbank AG	15.834.038,17	EUR	15.847.533,37
ComStage PSI 20® UCITS ETF	Commerzbank AG	88.581.442,71	EUR	88.656.939,89
ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF	Commerzbank AG	26.991.235,74	EUR	27.014.240,12
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified Overall TR UCITS ETF	Commerzbank AG	212.541.178,48	EUR	212.722.325,47
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3m-1 TR UCITS ETF	Commerzbank AG	41.591.154,94	EUR	41.626.602,71

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Erläuterung 8 - Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Marktwert der Wertpapierleihgeschäfte in Währung	Währung	Erhaltener Sicherungsbetrag in Währung
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 TR UCITS ETF	Commerzbank AG	91.328.007,47	EUR	91.405.845,53
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3-5 TR UCITS ETF	Commerzbank AG	355.124.019,49	EUR	355.426.688,60
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 TR UCITS ETF	Commerzbank AG	351.073.806,33	EUR	351.373.023,48
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 TR UCITS ETF	Commerzbank AG	55.550.346,63	EUR	55.597.691,70
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 TR UCITS ETF	Commerzbank AG	37.862.553,47	EUR	37.894.823,38
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ TR UCITS ETF	Commerzbank AG	16.557.988,82	EUR	16.572.101,04
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ TR UCITS ETF	Commerzbank AG	49.443.508,38	EUR	49.485.648,64
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 TR UCITS ETF	Commerzbank AG	5.570.571,35	EUR	5.575.319,09
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 TR UCITS ETF	Commerzbank AG	7.591.524,89	EUR	7.597.995,08
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 TR UCITS ETF	Commerzbank AG	42.434.283,58	EUR	42.470.449,95
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ TR UCITS ETF	Commerzbank AG	100.673.126,61	EUR	100.758.929,42
ComStage iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation TR UCITS ETF	Commerzbank AG	16.686.186,75	EUR	16.700.408,23
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped Overall TR UCITS ETF	Commerzbank AG	6.968.381,82	EUR	6.974.320,90
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 3-5 TR UCITS ETF	Commerzbank AG	20.260.968,05	EUR	20.278.236,28
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 5-7 TR UCITS ETF	Commerzbank AG	5.391.459,09	EUR	5.396.054,17
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 7-10 TR UCITS ETF	Commerzbank AG	8.357.698,02	EUR	8.364.821,19
ComStage FTSE 100 TR UCITS ETF	Commerzbank AG	6.127.958,64	GBP	6.133.181,45
ComStage HSI UCITS ETF	Commerzbank AG	212.777.146,95	HKD	212.958.494,90
ComStage HSCEI UCITS ETF	Commerzbank AG	238.235.059,26	HKD	238.438.104,77
ComStage S&P 500 UCITS ETF	Commerzbank AG	100.430.715,14	USD	100.516.311,35
ComStage FR DAX® UCITS ETF	Commerzbank AG	69.725.938,91	EUR	69.785.365,72
ComStage FR EURO STOXX 50® UCITS ETF	Commerzbank AG	26.538.452,66	EUR	27.247.760,29
ComStage NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF	Commerzbank AG	182.571.260,01	USD	182.726.863,89
ComStage Commerzbank Bund-Future TR UCITS ETF	Commerzbank AG	18.556.584,73	EUR	18.572.400,34
ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged TR UCITS ETF	Commerzbank AG	5.761.304,13	EUR	5.766.214,42
ComStage Commerzbank Bund-Future Short TR UCITS ETF	Commerzbank AG	470.919.132,62	EUR	471.320.492,89
ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short TR UCITS ETF	Commerzbank AG	51.849.683,73	EUR	51.893.874,76
ComStage DivDAX® TR UCITS ETF	Commerzbank AG	47.002.506,54	EUR	47.042.566,36
ComStage ShortDAX® TR UCITS ETF	Commerzbank AG	59.830.341,46	EUR	59.881.334,32
ComStage SDAX® TR UCITS ETF	Commerzbank AG	35.508.606,18	EUR	35.538.869,84
ComStage SPI® TR UCITS ETF	Commerzbank AG	15.952.469,99	CHF	15.966.066,14
ComStage MSCI Emerging Markets TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	62.174.147,61	USD	62.227.138,07
ComStage F.A.Z. Index UCITS ETF	Commerzbank AG	23.390.010,63	EUR	23.409.945,72
ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	9.772.823,14	USD	9.781.152,40
ComStage S&P SMIT 40 Index TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	10.691.119,19	EUR	10.700.231,13
ComStage FTSE China A50 UCITS ETF	Commerzbank AG	25.344.318,00	USD	25.365.918,73
ComStage MSCI World with EM Exposure Net UCITS ETF	Commerzbank AG	4.329.356,18	USD	4.333.046,06
ComStage MDAX® TR UCITS ETF	Commerzbank AG	24.595.953,15	EUR	24.616.916,05
ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF	Commerzbank AG	8.015.593,13	EUR	8.022.424,74
ComStage S&P 500 Euro Daily Hedged Net TR UCITS ETF	Commerzbank AG	5.049.175,93	EUR	5.053.479,30
ComStage MSCI Italy TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	20.840.420,26	EUR	20.858.182,36
ComStage MSCI Spain TRN UCITS ETF	Commerzbank AG	20.761.137,61	EUR	20.778.832,14
ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF	Commerzbank AG	32.853.658,62	EUR	32.881.659,50
ComStage ShortMDAX TR UCITS ETF	Commerzbank AG	29.987.377,01	EUR	30.012.934,98

Direkte und indirekte Kosten fallen im Zusammenhang mit den Wertpapierleihgeschäften nicht an.

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften betragen zum 30. Juni 2015 für den ComStage FR DAX® UCITS ETF 905.652,56 € und für den ComStage FR EURO STOXX 50® UCITS ETF 535.274,04 €.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Erläuterung 9 - Informationen zur Verwaltungsgesellschaft Commerz Funds Solutions S.A.

Zum 30. Juni 2015 wurden von der Verwaltungsgesellschaft, einer 100% Tochtergesellschaft der Commerzbank AG, noch die Investmentfonds Commerzbank Aktientrend Deutschland, CBK € 12,5 Corporate Bond Fund, Commerzbank Rohstoff Strategie, GET Capital Quant Global Equity Fonds, Europe SectorTrend UCITS ETF, CBK Wertsicherungsfonds plus sowie alle Teilfonds des Anlagestruktur und der CBK SICAV verwaltet, die nicht Inhalt dieses Jahresberichtes sind. Darüber hinaus erbringt die Verwaltungsgesellschaft in der Bundesrepublik Deutschland im Rahmen des grenzüberschreitenden Dienstleistungsverkehrs die kollektive Vermögensverwaltung und verwaltet das deutsche richtlinienkonforme Sondervermögen Commerzbank Stiftungsfonds. In Großbritannien erbringt die Verwaltungsgesellschaft im Rahmen des grenzüberschreitenden Dienstleistungsverkehrs die kollektive Vermögensverwaltung und verwaltet sämtliche Teilfonds der britischen richtlinienkonformen Investmentgesellschaft Commerzbank CCBI Investment Funds ICVC.

Erläuterung 10 - Transaktionskosten

Die im abgelaufenen Berichtsjahr angefallenen Transaktionskosten wurden von der Verwaltungsgesellschaft, Commerz Funds Solutions S.A., getragen. Aus diesem Grund sind keine Transaktionskosten in den einzelnen Teilfonds angefallen und mit der Pauschalgebühr abgegolten.

Erläuterung 11 - Ausschüttungen

Nachstehende Teilfonds haben folgende Dividenden per Anteil für die Anteilklasse I D ausgeschüttet:

Teilfonds	Datum	Währung	Dividenden
ComStage FR DAX® UCITS ETF	19.08.2014	EUR	1,1961
ComStage FR EURO STOXX 50® UCITS ETF	19.08.2014	EUR	0,9087

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio) und Portfolio Turnover Rate (PTR) zum 30. Juni 2015

1. Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio) und Portfolio Turnover Rate (PTR)

Es werden die zu Lasten der Gesellschaft angefallenen Kosten (Pauschalgebühr und andere Kosten) auf Teilfondsebene offen gelegt und als Quote des durchschnittlichen Teilfondsvolumens ausgewiesen („Total Expense Ratio“ - TER). Diese Gesamtkostenquote wird jeweils für das vergangene Geschäftsjahr ermittelt. Transaktionskosten werden in der Gesamtkostenquote nicht berücksichtigt. Die TER wurde gemäß den Richtlinien des Schweizer Fondsverbands (Swiss Funds & Asset Management Association („SFAMA“)) vom 16. Mai 2008 berechnet.

Die PTR gibt die Umschlagshäufigkeit der Anteile der jeweiligen Teilfonds an. Sie wird ermittelt aus der Differenz der Summe der Wertpapiergeschäfte des Teilfonds und der Summe der Transaktionen mit Anteilen des jeweiligen Teilfonds, dividiert durch das durchschnittliche Nettovermögen.

Teilfonds	TER	PTR
ComStage DAX® TR UCITS ETF	0,08%	422,87%
ComStage EURO STOXX 50® NR UCITS ETF	0,08%	523,35%
ComStage EURO STOXX® Select Dividend 30 NR UCITS ETF	0,25%	464,09%
ComStage STOXX® Europe 600 NR UCITS ETF	0,20%	486,42%
ComStage STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts NR UCITS ETF	0,25%	349,61%
ComStage STOXX® Europe 600 Banks NR UCITS ETF	0,25%	409,68%
ComStage STOXX® Europe 600 Basic Resources NR UCITS ETF	0,25%	320,75%
ComStage STOXX® Europe 600 Chemicals NR UCITS ETF	0,25%	301,76%
ComStage STOXX® Europe 600 Construction & Materials NR UCITS ETF	0,24%	236,29%
ComStage STOXX® Europe 600 Financial Services NR UCITS ETF	0,24%	242,38%
ComStage STOXX® Europe 600 Food & Beverage NR UCITS ETF	0,25%	444,59%
ComStage STOXX® Europe 600 Health Care NR UCITS ETF	0,25%	455,30%
ComStage STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services NR UCITS ETF	0,24%	289,80%
ComStage STOXX® Europe 600 Insurance NR UCITS ETF	0,25%	278,49%
ComStage STOXX® Europe 600 Media NR UCITS ETF	0,25%	297,48%
ComStage STOXX® Europe 600 Oil & Gas NR UCITS ETF	0,25%	365,20%
ComStage STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods NR UCITS ETF	0,25%	287,67%
ComStage STOXX® Europe 600 Real Estate NR UCITS ETF	0,25%	557,21%
ComStage STOXX® Europe 600 Retail NR UCITS ETF	0,25%	403,28%
ComStage STOXX® Europe 600 Technology NR UCITS ETF	0,24%	236,01%
ComStage STOXX® Europe 600 Telecommunications NR UCITS ETF	0,25%	292,59%
ComStage STOXX® Europe 600 Travel & Leisure NR UCITS ETF	0,25%	295,59%
ComStage STOXX® Europe 600 Utilities NR UCITS ETF	0,24%	275,70%
ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	0,45%	425,66%
ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF	0,25%	516,43%
ComStage Nikkei 225® UCITS ETF	0,25%	445,93%
ComStage Commerzbank EONIA Index TR UCITS ETF	0,10%	464,69%
ComStage Commerzbank FED Funds Effective Rate Index TR UCITS ETF	0,10%	578,63%
ComStage CAC 40® UCITS ETF	0,20%	499,28%
ComStage CAC 40® Short GR UCITS ETF	0,35%	724,82%
ComStage CAC 40® Leverage UCITS ETF	0,30%	584,61%
ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW Index TR UCITS ETF	0,30%	470,48%
ComStage MSCI World TRN UCITS ETF	0,20%	490,22%
ComStage MSCI Europe TRN UCITS ETF	0,25%	519,85%
ComStage MSCI EMU TRN UCITS ETF	0,25%	263,66%
ComStage MSCI North America TRN UCITS ETF	0,25%	486,60%
ComStage MSCI Pacific TRN UCITS ETF	0,45%	451,73%
ComStage MSCI Pacific ex. Japan TRN UCITS ETF	0,45%	476,51%
ComStage MSCI EM Eastern Europe TRN UCITS ETF	0,60%	405,70%
ComStage MSCI Japan TRN UCITS ETF	0,25%	267,25%
ComStage MSCI Russia 30% Capped TRN UCITS ETF	0,60%	424,58%
ComStage MSCI Taiwan TRN UCITS ETF	0,60%	383,48%
ComStage MSCI USA TRN UCITS ETF	0,10%	478,44%
ComStage MSCI USA Large Cap TRN UCITS ETF	0,25%	470,99%

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio) und Portfolio Turnover Rate (PTR) zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

1. Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio) und Portfolio Turnover Rate (PTR) (Fortsetzung)

Teilfonds	TER	PTR
ComStage MSCI USA Mid Cap TRN UCITS ETF	0,35%	431,17%
ComStage MSCI USA Small Cap TRN UCITS ETF	0,35%	497,85%
ComStage MSCI Europe Large Cap TRN UCITS ETF	0,25%	357,51%
ComStage MSCI Europe Mid Cap TRN UCITS ETF	0,35%	314,52%
ComStage MSCI Europe Small Cap TRN UCITS ETF	0,35%	405,53%
ComStage Dow Jones Switzerland Titans 30TM Net TR UCITS ETF	0,25%	447,71%
ComStage TOPIX® UCITS ETF	0,25%	488,00%
ComStage EURO STOXX 50® Daily Short GR UCITS ETF	0,35%	477,35%
ComStage EURO STOXX 50® Daily Leverage UCITS ETF	0,35%	409,21%
ComStage ATX® UCITS ETF	0,25%	407,88%
ComStage PSI 20® UCITS ETF	0,35%	536,46%
ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF	0,35%	568,33%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified Overall TR UCITS ETF	0,12%	547,41%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3m-1 TR UCITS ETF	0,12%	344,17%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 TR UCITS ETF	0,12%	451,99%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3-5 TR UCITS ETF	0,12%	968,19%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 TR UCITS ETF	0,12%	977,96%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 TR UCITS ETF	0,12%	478,44%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 TR UCITS ETF	0,12%	554,06%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ TR UCITS ETF	0,12%	698,10%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ TR UCITS ETF	0,12%	776,58%
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 TR UCITS ETF	0,12%	269,26%
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 TR UCITS ETF	0,12%	281,60%
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 TR UCITS ETF	0,12%	531,43%
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ TR UCITS ETF	0,12%	485,83%
ComStage iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation TR UCITS ETF	0,17%	424,04%
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped Overall TR UCITS ETF	0,12%	402,96%
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 3-5 TR UCITS ETF	0,17%	398,26%
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 5-7 TR UCITS ETF	0,17%	363,04%
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 7-10 TR UCITS ETF	0,17%	407,65%
ComStage FTSE 100 TR UCITS ETF	0,09%	405,17%
ComStage HSI UCITS ETF	0,55%	458,31%
ComStage HSCEI UCITS ETF	0,55%	498,29%
ComStage S&P 500 UCITS ETF	0,12%	497,55%
ComStage FR DAX® UCITS ETF	0,15%	(1,76%)
ComStage FR EURO STOXX 50® UCITS ETF	0,15%	7,29%
ComStage NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF	0,65%	512,69%
ComStage Commerzbank Bund-Future TR UCITS ETF	0,20%	404,85%
ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged TR UCITS ETF	0,20%	425,20%
ComStage Commerzbank Bund-Future Short TR UCITS ETF	0,20%	552,34%
ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short TR UCITS ETF	0,20%	471,82%
ComStage DivDAX® TR UCITS ETF	0,25%	567,53%
ComStage ShortDAX® TR UCITS ETF	0,30%	554,75%
ComStage SDAX® TR UCITS ETF	0,70%	526,23%
ComStage SPI® TR UCITS ETF	0,40%	401,22%
ComStage MSCI Emerging Markets TRN UCITS ETF	0,25%	476,53%
ComStage F.A.Z. Index UCITS ETF	0,15%	393,47%
ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily TRN UCITS ETF	0,75%	407,47%
ComStage S&P SMIT 40 Index TRN UCITS ETF	0,60%	335,54%

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio) und Portfolio Turnover Rate (PTR) zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

1. Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio) und Portfolio Turnover Rate (PTR) (Fortsetzung)

Teilfonds	TER	PTR
ComStage FTSE China A50 UCITS ETF	0,40%	351,26%
ComStage MSCI World with EM Exposure Net UCITS ETF	0,49%	252,32%
ComStage MDAX® TR UCITS ETF	0,30%	384,99%
ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF	0,44%	376,98%
ComStage S&P 500 Euro Daily Hedged Net TR UCITS ETF	0,30%	330,00%
ComStage MSCI Italy TRN UCITS ETF	0,25%	315,27%
ComStage MSCI Spain TRN UCITS ETF	0,25%	321,47%
ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF	0,30%	328,48%
ComStage ShortMDAX TR UCITS ETF	0,44%	327,18%

Tracking Error zum 30. Juni 2015 (ungeprüft)

1. Tracking Error und Tracking Differenz

Der Tracking Error bezeichnet die Standardabweichung der Differenz zwischen der Wertentwicklung eines Teilfonds und der Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index (Benchmark). Ein niedriger Tracking Error steht für eine sehr ähnliche Wertentwicklung. Der Tracking Error ist höher, je größer die durchschnittliche Abweichung der Fondsentwicklung von der Wertentwicklung der Benchmark ist.

Der Tracking Error resultiert grundsätzlich aus der in den einzelnen Teilfonds erhobenen Pauschalgebühr und der Tracking Differenz des jeweiligen Teilfonds.

Positive Tracking Differenzen kommen im Wesentlichen bei ETFs zustande, die sich auf einen Preisindex ohne Dividendenberücksichtigung beziehen. Da die Dividenden im Fonds (mittels des Total Return Swaps) berücksichtigt werden, hat der ETF eine tendenziell positivere Wertentwicklung als der Vergleichsindex, was jedoch zu einem entsprechend großen Tracking Error führt.

Teilfonds	Tracking Differenz	Tracking Error
ComStage DAX® TR UCITS ETF	(0,19%)	0,02%
ComStage EURO STOXX 50® NR UCITS ETF	0,57%	0,12%
ComStage EURO STOXX® Select Dividend 30 NR UCITS ETF	0,54%	0,17%
ComStage STOXX® Europe 600 NR UCITS ETF	0,08%	0,05%
ComStage STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts NR UCITS ETF	0,35%	0,23%
ComStage STOXX® Europe 600 Banks NR UCITS ETF	(0,02%)	0,07%
ComStage STOXX® Europe 600 Basic Resources NR UCITS ETF	(0,12%)	0,06%
ComStage STOXX® Europe 600 Chemicals NR UCITS ETF	0,15%	0,17%
ComStage STOXX® Europe 600 Construction & Materials NR UCITS ETF	0,16%	0,16%
ComStage STOXX® Europe 600 Financial Services NR UCITS ETF	0,01%	0,11%
ComStage STOXX® Europe 600 Food & Beverage NR UCITS ETF	(0,13%)	0,06%
ComStage STOXX® Europe 600 Health Care NR UCITS ETF	(0,13%)	0,09%
ComStage STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services NR UCITS ETF	0,08%	0,10%
ComStage STOXX® Europe 600 Insurance NR UCITS ETF	0,20%	0,19%
ComStage STOXX® Europe 600 Media NR UCITS ETF	0,10%	0,16%
ComStage STOXX® Europe 600 Oil & Gas NR UCITS ETF	0,19%	0,16%
ComStage STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods NR UCITS ETF	(0,12%)	0,05%
ComStage STOXX® Europe 600 Real Estate NR UCITS ETF	0,05%	0,11%
ComStage STOXX® Europe 600 Retail NR UCITS ETF	0,02%	0,12%
ComStage STOXX® Europe 600 Technology NR UCITS ETF	0,08%	0,14%
ComStage STOXX® Europe 600 Telecommunications NR UCITS ETF	0,10%	0,14%
ComStage STOXX® Europe 600 Travel & Leisure NR UCITS ETF	(0,22%)	0,05%
ComStage STOXX® Europe 600 Utilities NR UCITS ETF	0,19%	0,13%
ComStage Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	1,41%	0,25%
ComStage Nasdaq-100® UCITS ETF	(0,17%)	0,03%
ComStage Nikkei 225® UCITS ETF	1,30%	0,71%
ComStage Commerzbank EONIA Index TR UCITS ETF	(0,10%)	0,00%
ComStage Commerzbank FED Funds Effective Rate Index TR UCITS ETF	(0,10%)	0,00%
ComStage CAC 40® UCITS ETF	2,89%	0,76%
ComStage CAC 40® Short GR UCITS ETF	(0,48%)	0,05%
ComStage CAC 40® Leverage UCITS ETF	6,52%	1,71%
ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW Index TR UCITS ETF	(0,35%)	0,05%
ComStage MSCI World TRN UCITS ETF	0,02%	0,02%
ComStage MSCI Europe TRN UCITS ETF	0,03%	0,04%
ComStage MSCI EMU TRN UCITS ETF	0,24%	0,08%
ComStage MSCI North America TRN UCITS ETF	(0,01%)	0,02%
ComStage MSCI Pacific TRN UCITS ETF	(0,24%)	0,06%
ComStage MSCI Pacific ex. Japan TRN UCITS ETF	0,07%	0,13%
ComStage MSCI EM Eastern Europe TRN UCITS ETF	(0,46%)	0,05%
ComStage MSCI Japan TRN UCITS ETF	(0,22%)	0,04%
ComStage MSCI Russia 30% Capped TRN UCITS ETF	(0,49%)	0,08%
ComStage MSCI Taiwan TRN UCITS ETF	(0,61%)	0,04%
ComStage MSCI USA TRN UCITS ETF	0,14%	0,02%

Tracking Error zum 30. Juni 2015 (ungeprüft) (Fortsetzung)

1. Tracking Error und Tracking Differenz (Fortsetzung)

Teilfonds	Tracking Differenz	Tracking Error
ComStage MSCI USA Large Cap TRN UCITS ETF	0,03%	0,02%
ComStage MSCI USA Mid Cap TRN UCITS ETF	(0,21%)	0,02%
ComStage MSCI USA Small Cap TRN UCITS ETF	(0,28%)	0,02%
ComStage MSCI Europe Large Cap TRN UCITS ETF	0,06%	0,05%
ComStage MSCI Europe Mid Cap TRN UCITS ETF	(0,10%)	0,04%
ComStage MSCI Europe Small Cap TRN UCITS ETF	(0,19%)	0,03%
ComStage Dow Jones Switzerland Titans 30TM Net TR UCITS ETF	(0,16%)	0,07%
ComStage TOPIX® UCITS ETF	1,35%	0,84%
ComStage EURO STOXX 50® Daily Short GR UCITS ETF	(0,58%)	0,06%
ComStage EURO STOXX 50® Daily Leverage UCITS ETF	6,40%	1,34%
ComStage ATX® UCITS ETF	1,61%	0,68%
ComStage PSI 20® UCITS ETF	1,33%	0,66%
ComStage PSI 20® Leverage UCITS ETF	2,26%	1,38%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified Overall TR UCITS ETF	(0,12%)	0,00%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3m-1 TR UCITS ETF	(0,12%)	0,00%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 1-3 TR UCITS ETF	(0,12%)	0,00%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 3-5 TR UCITS ETF	(0,12%)	0,00%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 5-7 TR UCITS ETF	(0,12%)	0,00%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 7-10 TR UCITS ETF	(0,12%)	0,00%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 10-15 TR UCITS ETF	(0,13%)	0,01%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 15+ TR UCITS ETF	(0,13%)	0,01%
ComStage iBOXX € Liquid Sovereigns Diversified 25+ TR UCITS ETF	(0,14%)	0,01%
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 3m-2 TR UCITS ETF	(0,12%)	0,00%
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 1-5 TR UCITS ETF	(0,12%)	0,01%
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 5-10 TR UCITS ETF	(0,12%)	0,01%
ComStage iBOXX € Sovereigns Germany Capped 10+ TR UCITS ETF	(0,13%)	0,01%
ComStage iBOXX € Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation TR UCITS ETF	(0,17%)	0,01%
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped Overall TR UCITS ETF	(0,12%)	0,01%
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 3-5 TR UCITS ETF	(0,17%)	0,01%
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 5-7 TR UCITS ETF	(0,17%)	0,01%
ComStage iBOXX € Germany Covered Capped 7-10 TR UCITS ETF	(0,17%)	0,01%
ComStage FTSE 100 TR UCITS ETF	(0,09%)	0,01%
ComStage HSI UCITS ETF	2,24%	0,56%
ComStage HSCEI UCITS ETF	1,97%	0,81%
ComStage S&P 500 UCITS ETF	0,21%	0,02%
ComStage FR DAX® UCITS ETF	2,48%	0,80%
ComStage FR EURO STOXX 50® UCITS ETF	2,93%	0,80%
ComStage NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF	(0,08%)	0,16%
ComStage Commerzbank Bund-Future TR UCITS ETF	(0,21%)	0,01%
ComStage Commerzbank Bund-Future Leveraged TR UCITS ETF	(0,22%)	0,01%
ComStage Commerzbank Bund-Future Short TR UCITS ETF	(0,19%)	0,01%
ComStage Commerzbank Bund-Future Double Short TR UCITS ETF	(0,18%)	0,01%
ComStage DivDAX® TR UCITS ETF	(0,34%)	0,03%
ComStage ShortDAX® TR UCITS ETF	(0,45%)	0,04%
ComStage SDAX® TR UCITS ETF	(0,81%)	0,04%
ComStage SPI® TR UCITS ETF	(1,29%)	0,29%
ComStage MSCI Emerging Markets TRN UCITS ETF	(0,24%)	0,02%
ComStage F.A.Z. Index UCITS ETF	2,50%	0,64%
ComStage MSCI Emerging Markets Leveraged 2x Daily TRN UCITS ETF	(0,73%)	0,07%
ComStage S&P SMIT 40 Index TRN UCITS ETF	(0,62%)	0,05%

Tracking Error zum 30. Juni 2015 (ungeprüft) (Fortsetzung)

1. Tracking Error und Tracking Differenz (Fortsetzung)

Teilfonds	Tracking Differenz	Tracking Error
ComStage FTSE China A50 UCITS ETF	(2,46%)	0,19%
ComStage MSCI World with EM Exposure Net UCITS ETF	(0,31%)	0,04%
ComStage MDAX® TR UCITS ETF	(0,46%)	0,03%
ComStage MSCI Japan 100% Daily Hedged Euro UCITS ETF	(0,51%)	0,04%
ComStage S&P 500 Euro Daily Hedged Net TR UCITS ETF	(0,13%)	0,02%
ComStage MSCI Italy TRN UCITS ETF	(0,06%)	0,05%
ComStage MSCI Spain TRN UCITS ETF	0,03%	0,08%
ComStage LevDAX® x2 UCITS ETF	(0,12%)	0,02%
ComStage ShortMDAX TR UCITS ETF	(0,26%)	0,05%

