



GO UCITS ETF Solutions PLC

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss

für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

GO UCITS ETF Solutions PLC

JAHRESBERICHT UND GEPRÜFTER JAHRESABSCHLUSS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2017

INHALT

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der GO UCITS ETF Solutions PLC

| | |
|--|----|
| Verwaltungsrat und sonstige Informationen | 2 |
| Informationen über die Gesellschaft | 3 |
| Fondsbericht | 6 |
| Bericht des Verwaltungsrats | 12 |
| Bericht des Prüfungsausschusses | 44 |
| Bericht der Verwahrstelle an die Anteilinhaber vom 30. Juni 2017 | 49 |
| Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer | 50 |

Jahresabschluss der Gesellschaft

| | |
|--|----|
| Gesamtergebnisrechnung | |
| für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 | 56 |
| Vergleichsdaten für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 | 59 |
| Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens | |
| für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 | 62 |
| Vergleichsdaten für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 | 65 |
| Bilanz | |
| zum 30. Juni 2017 | 68 |
| Vergleichsdaten zum 30. Juni 2016 | 71 |
| Kapitalflussrechnung | |
| für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 | 74 |
| Vergleichsdaten für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 | 79 |
| Anmerkungen zum Jahresabschluss | 84 |

Sonstige Informationen - ungeprüft

| | |
|---|-----|
| Aufstellung der Vermögenswerte | 176 |
| OGAW-V-Vergütungspolitik | 248 |
| VaR-Bericht | 249 |
| Weitere Informationen | 250 |
| Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften | 251 |
| Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe | 257 |

GO UCITS ETF Solutions PLC

VERWALTUNGSRAT UND SONSTIGE INFORMATIONEN

Verwaltungsrat:

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

Alle Verwaltungsratsmitglieder sind nicht-geschäftsführend

⁽¹⁾ Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

⁽²⁾ Vorsitzender bis 14. September 2016. Als Vorsitzender zum 14. September 2016 zurückgetreten

⁽³⁾ Vorsitzender seit dem 15. September 2016

Verwaltungsgesellschaft:

GO ETF Management Limited
2 Grand Canal Square
Dublin 2
Irland

Anlageverwalter:

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

Unteranlageverwalter:

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

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

Verwahrstelle:

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

Registerstelle:

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

Listing Sponsor im Vereinigten Königreich:

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

Eingetragener Sitz:

2 Grand Canal Square
Dublin 2
Irland

Verwalter und Transferstelle:

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

Gesellschaftssekretär*:

Wilton Secretarial Limited
2 Grand Canal Square
Dublin 2
Irland

Unabhängige Abschlussprüfer:

KPMG
1 Harbourmaster Place
International Financial Services Centre
Dublin 1
Irland

Rechtsberater in Irland:

William Fry
Fitzwilton House
Wilton Place
Dublin 2
Irland

Vertriebsstelle:

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

Sicherheitenverwalter:

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

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

Registernummer: 459936

GO UCITS ETF Solutions PLC

INFORMATIONEN ÜBER DIE GESELLSCHAFT

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Bezeichnung „**für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017**“ bezieht sich auf den zwölfmonatigen Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017.

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

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

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

1. ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF
2. ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF
3. ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF
4. ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF
5. ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF
6. ETFS Lombard Odier IM Euro Government Bond Fundamental GO UCITS ETF⁵
7. ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF
8. ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF

GO UCITS ETF Solutions PLC

INFORMATIONEN ÜBER DIE GESELLSCHAFT (Fortsetzung)

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

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

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

² Dieser Fonds wurde durch die Central Bank of Ireland am 11. Mai 2017 zugelassen. Zum Datum dieses Jahresberichts waren keine Anteile an dem Fonds ausgegeben.

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

⁴ Dieser Fonds wurde durch die Central Bank of Ireland am 22. Juni 2017 zugelassen. Zum Datum dieses Jahresberichts waren keine Anteile an dem Fonds ausgegeben.

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

In nachstehender Tabelle sind die Wertpapierbörsen aufgeführt, an denen die einzelnen Fonds (bzw. deren Anteilklassen, sofern sich der betreffende Fonds aus mehr als einer Anteilklasse zusammensetzt) am 30. Juni 2017 notiert waren.

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

INFORMATIONEN ÜBER DIE GESELLSCHAFT (Fortsetzung)

| NAME DES FONDS | Frankfur- | NYSE | | London | SIX | NYSE |
|---|------------------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | ter Wert papier- börse | Euronext Amsterdam | Borsa Italiana | Stock Exchange | Swiss Exchange | Euronext Paris |
| ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF: USD Distributing ETF | X | X | ✓ | ✓ | ✓ | X |
| ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF: GBP Hedged Distributing ETF | X | X | X | ✓ | ✓ | ✓ |
| ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: USD Distributing ETF | X | X | ✓ | ✓ | ✓ | X |
| ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: EUR Hedged Accumulating ETF | ✓ | X | X | X | ✓ | X |
| ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: GBP Hedged Accumulating ETF | X | X | X | ✓ | ✓ | X |
| ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: USD Distributing ETF | X | X | ✓ | ✓ | ✓ | X |
| ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | X |

GO UCITS ETF Solutions PLC

FONDSBERICHT

Anlageziel und Anlagestrategie*

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

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

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

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

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

*Diese Angaben gelten als wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

FONDSBERICHT (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 waren die folgenden 23 Fonds der Gesellschaft von der Central Bank of Ireland genehmigt, von denen 15 am Ende des Geschäftsjahres für Zeichnungen zur Verfügung standen und ihre Geschäftstätigkeit ausübten. Die von den einzelnen Fonds jeweils nachgebildeten/replizierten Indizes sind ebenfalls nachstehend aufgeführt:

| NAME DES FONDS | FONDSART | INDEXNAME |
|--|-------------------------------------|--|
| ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF | Fonds mit physischer Nachbildung | MSCI China A Index (USD) (Net Total Return) |
| ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF | " | ROBO Global Robotics and Automation UCITS Index |
| ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | " | LOIM Fundamental Euro Corporate Index |
| ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | " | LOIM Fundamental Global Corporate Index |
| ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | " | LOIM Fundamental Global Government Index |
| ETFS Lombard Odier IM Euro Government Bond Fundamental GO UCITS ETF1 | " | LOIM Fundamental Euro Government Index |
| ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | " | LOIM Fundamental EM Local Currency Index |
| ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF | " | ISE Cyber Security® UCITS Index Net Total Return |
| ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF | Fonds mit synthetischer Nachbildung | LevDAX® x2 Index |
| ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF | " | ShortDAX® x2 Index |
| ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | " | Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return |
| ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | " | FTSE 100® Daily Leveraged Index |
| ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF | " | FTSE 100® Daily Super Short Strategy Index |
| ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF | " | Russell 2000® Index |
| ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF | " | DAXglobal® Gold Miners Index |
| ETFS S-Network Global Agri Business GO UCITS ETF2 | " | S-Network ITG Agriculture IndexSM |
| ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | " | Solactive US Energy Infrastructure MLP Index TR |
| ETFS All Commodities GO UCITS ETF4 | " | Bloomberg Commodity Index Total Return |
| ETFS Foxberry US Large Cap Floored GO UCITS ETF3 | " | Foxberry Floored Beta US Large Cap @80% TR Index |
| ETFS Foxberry EU Large Cap Floored GO UCITS ETF3 | " | Foxberry Floored Beta EU Large Cap @80% TR Index |
| ETFS Foxberry Germany Large Cap Floored GO UCITS ETF3 | " | Foxberry Floored Beta Germany Large Cap @80% TR Index |
| ETFS Foxberry Emerging Markets Floored GO UCITS ETF3 | " | Foxberry Floored Beta Emerging Markets @80% TR Index |
| ETFS Longer Dated All Commodities ex-Agriculture and Livestock GO UCITS ETF5 | " | Bloomberg ex-Agriculture and Livestock 15/30 Capped 3 Month Forward Total Return Index |

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

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

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

⁴ Dieser Fonds wurde durch die Central Bank of Ireland am 11. Mai 2017 zugelassen. Zum Datum dieses Jahresberichts waren keine Anteile an dem Fonds ausgegeben.

⁵ Dieser Fonds wurde durch die Central Bank of Ireland am 22. Juni 2017 zugelassen. Zum Datum dieses Jahresberichts waren keine Anteile an dem Fonds ausgegeben.

GO UCITS ETF Solutions PLC

FONDSBERICHT (Fortsetzung)

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

| Fonds | Währung | Auflegungsdatum | TER | NIW zum 30.06.2017 Gesamt | NIW zum 30.06.2017 Je Anteil | Wertentwicklung für das Geschäftsjahr zum 30.06.2017 NIW/Anteil Veränderung in % | Wertentwicklung für das Geschäftsjahr zum 30.06.2017 Indexveränderung in % | Nachbildungsabweichung % | Erwarteter Tracking Error | Realisierter Tracking Error | Differenz zwischen dem erwarteten Tracking Error und dem realisierten Tracking Error |
|---|---------|-----------------|--------|---------------------------|------------------------------|--|--|--------------------------|---------------------------|-----------------------------|--|
| ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF | US\$ | 14.05.2014 | 0,88 % | 27.118.290 | 14,4246 | 9,45 % | 8,97 % | 0,48 % | 3,2335 % | 0,5835 % | -264,99 ⁶ |
| ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF | EUR | 18.06.2009 | 0,40 % | 33.058.329 | 300,8886 | 57,33 % | 59,63 % | -2,30 % | 0,0896 % | 0,0597 % | -3,00 ⁷ |
| ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF | EUR | 18.06.2009 | 0,60 % | 85.763.652 | 5,0717 | -42,97 % | -42,06 % | -0,91 % | 0,0939 % | 0,0681 % | -2,58 ⁷ |
| ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | US\$ | 15.03.2010 | 0,30 % | 539.178.883 | 13,5349 | -5,02 % | -4,37 % | -0,66 % | 0,0303 % | 0,0852 % | 5,49 ⁷ |
| ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | GBP | 18.06.2009 | 0,50 % | 7.056.207 | 287,5976 | 31,45 % | 34,15 % | -2,70 % | 0,1068 % | 0,0894 % | -1,74 ⁷ |
| ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF | GBP | 18.06.2009 | 0,60 % | 29.175.740 | 9,4405 | -29,50 % | -28,76 % | -0,74 % | 0,1065 % | 0,0494 % | -5,70 ⁷ |
| ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF | US\$ | 11.09.2008 | 0,45 % | 43.172.324 | 58,3167 | 24,06 % | 24,09 % | -0,04 % | 0,0860 % | 0,0304 % | -5,56 ⁷ |
| ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF | US\$ | 11.09.2008 | 0,65 % | 179.385.369 | 22,0356 | -20,01 % | -19,02 % | -0,99 % | 0,0502 % | 0,0499 % | -0,03 ⁷ |
| ETFS S-Network Global Agri Business GO UCITS ETF ^{1,3} | US\$ | 11.09.2008 | 0,65 % | - | - | - | - | - | 0,0449 % | 0,0167 % | -2,82 ⁷ |
| ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | US\$ | 12.05.2014 | 0,25 % | 32.977.170 | 6,6981 | 6,03 % | 7,24 % | -1,21 % | 0,0830 % | 0,0526 % | -3,04 ⁷ |
| ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF ⁴ | US\$ | 23.10.2014 | 0,80 % | 544.513.841 | 13,2612 | 38,09 % | 39,52 % | -1,43 % | 0,0549 % | 0,1561 % | 10,12 ⁸ |
| ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF: EUR Distributing ETF | EUR | 08.04.2015 | 0,30 % | 18.758.116 | 10,1686 | 0,94 % | 1,58 % | -0,64 % | 1,1699 % | 0,7233 % | -44,65 ⁸ |
| ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF: USD Distributing ETF | US\$ | 08.04.2015 | 0,35 % | 38.914.185 | 10,3237 | 2,82 % | 3,27 % | -0,45 % | 0,8747 % | 0,7792 % | -9,55 ⁸ |
| ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF: GBP Hedged Distributing ETF ⁵ | GBP | 07.12.2015 | 0,30 % | 12.052.751 | 10,4806 | 2,08 % | 3,17 % | -1,09 % | 0,8866 % | 1,0917 % | 20,51 ⁸ |
| ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: USD Distributing ETF | US\$ | 08.04.2015 | 0,25 % | 14.915.680 | 10,0050 | -1,14 % | -0,67 % | -0,47 % | 0,8503 % | 0,7160 % | -13,43 ⁸ |
| ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: EUR Hedged Accumulating ETF | EUR | 13.06.2016 | 0,30 % | 22.458.871 | 9,7647 | -3,46 % | -2,85 % | -0,61 % | 1,2806 % | 0,7603 % | -52,03 ⁸ |
| ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: GBP Hedged Distributing ETF ² | GBP | 01.08.2016 | 0,25 % | 6.822.048 | 9,7054 | -2,95 % | -2,08 % | -0,87 % | Nicht zutreffend | 0,8201 % | Nicht zutreffend |
| ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: USD Distributing ETF | US\$ | 25.08.2015 | 0,55 % | 336.949.633 | 11,0408 | -1,14 % | -0,67 % | -0,47 % | 1,5083 % | 0,9915 % | -51,67 ⁸ |
| ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF | US\$ | 22.09.2015 | 0,75 % | 291.228.753 | 11,1003 | 27,18 % | 27,72 % | -0,54 % | 0,2169 % | 0,2482 % | 3,13 ⁸ |

FONDSBERICHT (Fortsetzung)

¹ Angaben zu NIW und Wertentwicklung beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom angegebenen Auflegungsdatum der einzelnen Fonds bis zum 30. Juni 2017. Der ETFS S-Network Global Agri Business GO UCITS ETF wurde am 13. September 2016 geschlossen.

² Angaben zum Tracking Error beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom angegebenen Auflegungsdatum des Fonds, dem 1. August 2016, bis zum 30. Juni 2017.

³ Zwangsweise zurückgenommen am 31. August 2016. Die obigen Angaben zum Tracking Error beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum Datum der Zwangsrücknahme.

⁴ Die TER wurde im Zuge der Umstellung auf physische Nachbildung mit Wirkung vom 16. September 2016 von 0,95% auf 0,80% reduziert.

⁵ Das Ausschüttungsintervall änderte sich mit Wirkung vom 7. Oktober 2016 (Festsetzungsdatum) von jährlich auf vierteljährlich.

⁶ Der tatsächliche Tracking Error ist deutlich niedriger als in vergangenen Geschäftsjahren.

⁷ Der tatsächliche Tracking Error entspricht demjenigen vorheriger Geschäftsjahre.

⁸ Der tatsächliche Tracking Error entspricht den Erwartungen.

Fonds mit synthetischer Nachbildung: Die Tracking Difference (d. h. die Nachbildungsabweichung in Bezug auf die Performance eines jeden Fonds und die Performance des entsprechenden Index) ist durch die Portfoliotransaktionskosten bedingt, die dem Fonds im Zusammenhang mit OTC-Swaps abgezogen werden, welche mit Kontrahenten abgeschlossen werden, um die Performance der entsprechenden Indizes nachzubilden, sowie auf die Gesamtkostenquote (TER), die dem Fonds abgezogen und an die Verwaltungsgesellschaft gezahlt wird. Den jeweils von den Fonds nachgebildeten Indizes entstehen keine der vorstehend aufgeführten Kosten und Gebühren. Daher werden die einzelnen Fonds in dieser Hinsicht stets vom entsprechenden Index abweichen. Jeder Fonds hat eine andere Verwaltungsgebühr und einen anderen Swap Spread. Daher variieren die Zahlen zur Nachbildungsabweichung zwischen den einzelnen Fonds. So haben beispielsweise 2x-Short- und 2x-Leveraged-Fonds in der Regel höhere Swap Spreads und damit eine höhere Nachbildungsabweichung. Weitere Einzelheiten sind Anmerkung 17 zu entnehmen.

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

FONDSBERICHT (Fortsetzung)

MARKTKOMMENTAR – Juni 2017

Die globalen Aktienmärkte

Aktien tendierten weltweit aufwärts, der MSCI World Index stieg um 18,2 % und der MSCI EM Index verzeichnete im Jahresverlauf ein Plus von 23,8 %. Die Volatilität auf den Aktienmärkten war verhalten, und der CBOE Volatility Index („VIX“) beendete das Geschäftsjahr bei 11,2 Zählern. Es gab zahlreiche Spitzen im Geschäftsjahr, insbesondere im November 2016 erreichte der VIX aufgrund der durch die Präsidentschaftswahl in den USA entstandenen Unsicherheit einen Rekord und stieg neun Tage in Folge. Japan war mit einem Plus von 31,1 % im Nikkei der beste Performer, gefolgt von Deutschland, wo der DAX um 27,3 % zulegte. In einem positiven Jahr für Schwellenländer war Südafrika der Ausreißer, denn der FTSE/JSE Top 40 war aufgrund der anhaltenden politischen Unruhe nur leicht gestiegen (1,6 %).

Angebliche Probleme mit dem chinesischen Bankensystem scheinen nicht eingetreten zu sein, da die Welt sich erwartungsvoll Donald Trumps Anreizplänen und Steuersenkungsagenda zuwandte. Die Zins- und Renditejagd intensivierte sich nach der Wahl in den USA. Der S&P 500 Index stieg im Jahresverlauf auf Gesamtbasis um 17,9 %, wobei 13,5 % des Anstiegs erst nach der US-Wahl erfolgten.

Die Verhandlungspartner arbeiten sich weiter durch die Auswirkungen der britischen Entscheidung zum Austritt aus der Europäischen Union („Brexit“), es ist jedoch noch lange nicht klar, wie ein etwaiger Deal vor dem Termin Ende März 2019 letztendlich aussehen wird. In einem Jahr, in dem politische Stürme mit mehreren Wahlen und Terroranschlägen in ganz Europa tobten, kommt es nach der französischen Wahl zu einer Stabilisierung, da Emmanuel Macron eine Beruhigung anstrebt. Fürs Erste scheint das Risiko der Implosion des EU-Projekts nachzulassen, und die Aktienmärkte haben ihren Anstieg fortgesetzt.

Die Risiken für das globale Wachstum setzen sich fort. Inflationsszenarien mit niedrigem Wachstum und Lohnstagnation sind ein Grund zur Sorge im Vereinigten Königreich und in Zentraleuropa. Insgesamt wirkt das Wachstum stabil, das zugrunde liegende Wirtschafts- und Gewinnwachstum muss sich jedoch bessern, um die aktuellen Aktienbewertungen zu rechtfertigen.

Rohstoffe

Die Rohstoffe hatten ein gemischtes Jahr mit großen Abweichungen zwischen einzelnen Marktsegmenten. Der breit basierte Bloomberg Commodity Index fiel um 7,0 %. Kakao tendierte deutlich niedriger im Geschäftsjahr, da eine reichliche Ernte an der Elfenbeinküste und in Ghana die Preise senkte. Kupferpreise zogen erheblich an und wurden durch Erwartungen höherer Infrastrukturausgaben in den USA und eine überraschend starke chinesische Nachfrage befeuert. Öl blieb weiter in den Schlagzeilen, da Rohöl der Marke Brent im Juli auf 40 US\$ pro Barrel fiel, im ganzen Jahr schwankte und Höchststände über 54 US\$ pro Barrel erreichte.

Der Goldpreis wurde durch Festzinsrenditen beeinträchtigt. US-Staatsanleihen sowie Gold gelten als sichere Anlagen, und die Opportunitätskosten für das Halten von Gold stiegen angesichts der im vierten Quartal 2016 anziehenden Renditen. Gold, das auch als Inflationsschutz angesehen wird, wenn der Wert von Fiat-Währungen in Frage gestellt wird, hat infolge der anhaltenden Unsicherheit im Zusammenhang mit der Zentralbankpolitik und dem globalen Wachstum komplexe Aussichten.

Festverzinsliche Wertpapiere

Die Rentenmärkte hatten ein schlechtes Jahr. Ende Juni 2017 war das erste 12-monatige rollierende Fenster seit Dezember 2013, in dem der Barclays Global Aggregate Bond Index eine negative Rendite lieferte. Die Wachstums- und Inflationserwartungen sind jedoch nach der US-Wahl gestiegen.

GO UCITS ETF Solutions PLC

FONDSBERICHT (Fortsetzung)

MARKTKOMMENTAR – Juni 2017 (Fortsetzung)

Festverzinsliche Wertpapiere (Fortsetzung)

Ferner setzte sich auch die Abweichung zwischen den großen Zentralbanken fort, wobei die US-Notenbank (Fed) ihre Anreize zurückfuhr. In Europa und Japan sind die Zentralbank deutlich vorsichtiger und halten an ihren Konjunkturaneizen fest, um das Wirtschaftswachstum in der Spur und die Inflationserwartungen hoch zu halten.

Die Fed hob im Juni den Zielkorridor für den Leitzins auf 1,25 % an. Bemerkenswert war die US-Arbeitslosenquote von 4,37 % per Ende Juni 2017, ihr niedrigster Stand seit März 2001. Im Vereinigten Königreich hat die Bank of England die Zinsen seit ihrer Senkung nach dem Brexit-Votum bei 25 Basispunkten belassen. Der Einlagenzins der Europäischen Zentralbank („EZB“) verharrt bei -0,4 %, und die EZB kauft weiter Staats- und Unternehmensanleihen an. Auch die Bank of Japan setzt ihre Anlagenkäufe zur Konjunkturankurbelung fort, sogar die Käufe von Aktien-ETF-Anlagen, da ihr Kampf gegen die Deflation anhält. Das Wirtschaftswachstum in Japan hat angezogen, die Märkte sind jedoch weiterhin ziemlich skeptisch, da die Renditen 10-jähriger Anleihen Ende Juni bei 0,086 % lagen. Des Weiteren waren die Renditen 10-jähriger japanischer Staatsanleihen noch im September 2016 negativ.

Im festverzinslichen Schwellenländersegment verzeichnete der JPMorgan Emerging Market Bond Index ein Plus von 3,8 % im Geschäftsjahr. Damit ist jedoch noch nicht alles gesagt, denn Mitte November gab es eine große Verkaufswelle mit einem Rückgang in den drei Tagen nach der US-Wahl von 6,4 % in der Spitze.

GO ETF Solutions LLP

August 2017

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS

Der Verwaltungsrat legt seinen Jahresbericht zusammen mit dem geprüften Jahresabschluss der Gesellschaft für das Geschäftsjahr vor.

Einleitung

Als Emittent von börsengehandelten Indexfonds hat die Gesellschaft die Struktur eines Umbrellafonds und setzt sich zusammen aus einer Reihe von separaten Fonds mit getrennter Haftung zwischen den einzelnen Fonds. Das Hauptziel der Gesellschaft besteht in der gemeinsamen Anlage von auf dem Kapitalmarkt aufgebrauchten Geldern gemäß den speziellen Anlagezielen/Anlagestrategien der einzelnen Fonds, die vom Verwaltungsrat zum Zeitpunkt der Auflegung des Fonds festgelegt und im Verkaufsprospekt der Gesellschaft und den fondsspezifischen Nachträgen dazu dargelegt werden. Die Anteile der einzelnen Fonds und jede ihrer Anteilklassen, sofern sie aus mehr als einer Anteilklasse bestehen, werden zu verschiedenen Bedingungen ausgegeben. Jede Änderung am Anlageziel eines Fonds und/oder jede wesentliche Änderung der Anlagestrategie eines Fonds bedarf der vorherigen Zustimmung der Anteilinhaber der verschiedenen Anteilklassen des betreffenden Fonds.

Beschreibung der Obliegenheiten des Verwaltungsrats – Allgemeines

Der Verwaltungsrat ist für die Erstellung des Berichts des Verwaltungsrats und die Aufstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit geltenden Gesetzen und Vorschriften verantwortlich.

Nach dem Companies Act ist der Verwaltungsrat verpflichtet, für jedes Geschäftsjahr einen Jahresabschluss zu erstellen. Der Jahresabschluss wurde gemäß internationalen Bilanzierungsgrundsätzen (International Financial Reporting Standards), wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, („EU-IFRS“) aufgestellt. Dabei handelt es sich um einheitliche Bilanzierungsgrundsätze, die vom International Accounting Standards Board erarbeitet wurden und weiterentwickelt werden.

Nach dem irischen Gesellschaftsrecht kann der Verwaltungsrat den Jahresabschluss nur dann genehmigen, wenn er sich zu seiner Zufriedenheit vergewissert hat, dass der Abschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Finanzlage der Gesellschaft und der Veränderungen des Nettovermögens, das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile in dem betreffenden Geschäftsjahr zuzurechnen ist, vermittelt. Bei der Erstellung dieser Abschlüsse ist der Verwaltungsrat gehalten:

- geeignete Bilanzierungsgrundsätze auszuwählen und diese konsequent anzuwenden;
- angemessene und vorsichtige Beurteilungen und Schätzungen abzugeben;
- festzustellen, ob die anwendbaren Bilanzierungsgrundsätze, vorbehaltlich wesentlicher, im Abschluss aufgeführter und erläuteter Abweichungen, eingehalten wurden; und
- von der Fortführung der Gesellschaft auszugehen, es sei denn, die Annahme, dass die Gesellschaft fortgeführt wird, ist nicht angemessen.

Gemäß Section 281 des Companies Act ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, eine ordnungsgemäße Buchführung durch die oder im Auftrag der Gesellschaft sicherzustellen:

- welche die Geschäfte der Gesellschaft korrekt erfasst und erläutert;
- aus der jederzeit mit angemessener Genauigkeit die Vermögenswerte, Verbindlichkeiten, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft ersichtlich sind;
- die es dem Verwaltungsrat ermöglicht, zu gewährleisten, dass der Abschluss der Gesellschaft und der Bericht des Verwaltungsrats den Bestimmungen des Companies Act, der OGAW-Vorschriften der Zentralbank und der OGAW-Vorschriften entspricht;
- die es ermöglicht, dass der so aufgestellte Abschluss der Gesellschaft geprüft werden kann; und
- die fortlaufend und durchgängig erfolgt, sodass die Buchungen zeitgerecht vorgenommen werden und von Periode zu Periode gleich erfolgen.

Alle Verwaltungsratsmitglieder sind dafür verantwortlich sicherzustellen, dass angemessene Vorkehrungen getroffen werden, um Fälschung zu verhindern oder ihre Aufdeckung zu erleichtern, falls sie auftreten sollte.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Beschreibung der Obliegenheiten des Verwaltungsrats – Allgemeines (Fortsetzung)

Dem Verwaltungsrat obliegt es generell, die ihm angemessenerweise zur Verfügung stehenden Maßnahmen zu ergreifen, um das Vermögen der Gesellschaft sicher zu verwahren. Zu diesem Zweck hat er die Vermögenswerte der Gesellschaft bei der Verwahrstelle in Verwahrung gegeben. Er ist allgemein verpflichtet, angemessene ihm zur Verfügung stehende Maßnahmen zur Verhinderung und Aufdeckung von betrügerischen Handlungen und anderen Unregelmäßigkeiten zu treffen.

Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat gemäß Section 325 des Companies Act verpflichtet, einen Bericht des Verwaltungsrats zu erstellen, der den Anforderungen von Section 325 entspricht.

Gemäß Section 330 des Companies Act bestätigen die einzelnen Verwaltungsratsmitglieder hiermit, dass, soweit ihnen bekannt ist, keine prüfungsrelevanten Informationen vorliegen, von denen die Abschlussprüfer keine Kenntnis haben, und dass sie alle ihnen als Verwaltungsratsmitglieder zukommenden Schritte unternommen haben, um Kenntnis von prüfungsrelevanten Informationen zu erlangen und sich zu vergewissern, dass den Abschlussprüfern der Gesellschaft diese Informationen bekannt sind.

Geschäftsbücher

Wie im vorstehenden Abschnitt „*Beschreibung der Obliegenheiten des Verwaltungsrats – Allgemeines*“ obliegt es dem Verwaltungsrat, eine ordnungsgemäße Buchführung durch die Gesellschaft sicherzustellen. Um dies zu erreichen, hat die Verwaltungsgesellschaft einen Verwalter bestellt, um sicherzustellen, dass die Anforderungen gemäß Section 281 des Companies Act erfüllt werden.

Die Geschäftsbücher der Gesellschaft werden am Sitz des Verwalters geführt: Guild House, Guild Street, International Financial Services Centre, Dublin 1, Irland.

Der Verwalter ist eine Designated Activity Company, die am 31. Mai 1994 in Irland gegründet wurde und deren Tätigkeit Dienstleistungen in den Bereichen Fondsverwaltung, Rechnungswesen, Registrierung, Transferdienste und damit zusammenhängende Dienstleistungen für Organismen für gemeinsame Anlagen und Investmentfonds sind. Der Verwalter ist von der Central Bank of Ireland gemäß dem Investment Intermediaries Act von 1995 zugelassen und reguliert.

Wirtschaftlichkeitserklärung

Section C.2.2 des britischen Corporate Governance Code (der „UK-Code“) enthält eine Auflage für Unternehmen, eine an die Anteilhaber gerichtete „Wirtschaftlichkeitserklärung“ mit der Absicht aufzunehmen, eine bessere und umfassendere Beurteilung der langfristigen Zahlungsfähigkeit und Liquidität zu liefern. Der britische UK-Code bietet keine Definition für „langfristig“, geht aber von einem über 12 Monate hinausgehenden Zeitraum aus, und dass die einzelnen Unternehmen einen für den Charakter ihres eigenen Geschäfts angemessenen Zeitraum wählen.

Der Verwaltungsrat hat die Aussichten der Gesellschaft für den Dreijahreszeitraum bis zur Jahreshauptversammlung 2020 bewertet. Der Verwaltungsrat hält drei Jahre für einen angemessenen Zeitraum, über den die Aussichten der Gesellschaft bewertet werden können, da er nicht mit Änderungen im Ziel der Gesellschaft oder anderen Ereignissen rechnet, welche die Gesellschaft daran hindern, in dem genannten Zeitraum ihre Geschäftstätigkeit weiterzuführen. Des Weiteren geht der Verwaltungsrat nicht davon aus, dass die derzeit wichtigsten Risiken der Gesellschaft und die Angemessenheit der risikomindernden Kontrollen während dieses Zeitraums wesentlichen Änderungen unterworfen sein werden. Ein über drei Jahre hinausgehender Zeitraum ist mit einem Ausmaß zukünftiger Unsicherheiten verbunden, für das eine Wirtschaftlichkeitserklärung nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht sinnvoll abgegeben werden kann.

Bei der Beurteilung der langfristigen Zahlungsfähigkeit und Liquidität hat der Verwaltungsrat die folgenden Faktoren berücksichtigt:

- die wichtigsten Risiken und Ungewissheiten der Gesellschaft, die ausführlich im Abschnitt „*4. Bewertung der wichtigsten Risiken für die Gesellschaft*“ in der *Corporate-Governance-Erklärung* beschrieben sind;
- die fortgesetzte Relevanz des Ziels der Gesellschaft im aktuellen Umfeld; und
- die Höhe der Anlegernachfrage nach den von der Gesellschaft angebotenen Fonds.

Der Verwaltungsrat hat auch mehrere Finanzkennzahlen bei seiner Beurteilung berücksichtigt, unter anderem die Höhe der laufenden Erträge, Kosten und Kapitaltransaktionen sowie den Tracking Error und die Tracking Difference der einzelnen Fonds.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Wirtschaftlichkeitserklärung (Fortsetzung)

Ferner hat der Verwaltungsrat die Tatsache berücksichtigt, dass die Anlagen der Gesellschaft den von den OGAW-Vorschriften der Zentralbank festgelegten Liquiditätsanforderungen entsprechen müssen. Dementsprechend hat sich der Verwaltungsrat vergewissert, dass die Gesellschaft in der Lage wäre, diese Anlagen gemäß Vorschrift 104 der OGAW-Vorschriften und vorbehaltlich der Bedingungen des Verkaufsprospekts der Gesellschaft zu veräußern, um Rücknahmeanträge von Anlegern zu erfüllen.

Auf der Grundlage seiner Einschätzungen und der Prozesse der Gesellschaft zur Überwachung der wichtigsten Risiken und Ungewissheiten der Gesellschaft und der Reaktionen darauf geht der Verwaltungsrat davon aus, dass die berechnete Erwartung besteht, dass die Gesellschaft über die drei Jahre bis zur JHV 2020 ihren Betrieb fortführt und ihre Verbindlichkeiten bei Fälligkeit begleicht.

Erklärung zur Fortführung der Gesellschaft

Nach der Bewertung der wichtigsten Risiken und der sonstigen im Zusammenhang mit der vorstehenden Wirtschaftlichkeitserklärung erläuterten Sachverhalte erachtet es der Verwaltungsrat gemäß Section C.1.3 des britischen Codes als angemessen, von einer Fortführung der Gesellschaft auszugehen und den Abschluss der Gesellschaft auf dieser Grundlage zu erstellen.

Nach Section 225 des Companies Act geforderte Compliance-Erklärung des Verwaltungsrats

Gemäß Section 225 des Companies Act bestätigt der Verwaltungsrat der Gesellschaft, dass er dafür verantwortlich ist, dass die Gesellschaft ihre „**maßgeblichen Verpflichtungen**“ erfüllt. Der Begriff „maßgebliche Verpflichtungen“ (Relevant Obligations) ist in Section 225 des Companies Act definiert.

Die Gesellschaft verfolgt den Grundsatz, die Erfüllung ihrer maßgeblichen Verpflichtungen sicherzustellen und ein Unternehmensumfeld zu fördern, in dem das Bewusstsein für eine Kultur der Einhaltung dieser maßgeblichen Verpflichtungen und ihre Förderung gestärkt wird. Dementsprechend hat der Verwaltungsrat der Gesellschaft eine Erklärung zur Compliance-Politik eingeführt, in der die Richtlinien der Gesellschaft in Bezug auf die Einhaltung ihrer maßgeblichen Verpflichtungen dargelegt werden (die „**Erklärung zur Compliance-Politik**“).

Um der Erklärung zur Compliance-Politik Wirkung zu verschaffen, hat der Verwaltungsrat der Gesellschaft mit Unterstützung ihrer Dienstleister und Berater die maßgeblichen Verpflichtungen ermittelt, die seiner Auffassung nach für die Gesellschaft gelten, und hat Vorkehrungen getroffen und Strukturen mit dem Ziel geschaffen, dass diese Verpflichtungen im Wesentlichen erfüllt werden (die „**Compliance-Vorkehrungen**“). Im Berichtszeitraum wurde vom Verwaltungsrat der Gesellschaft eine Überprüfung der Compliance-Vorkehrungen durchgeführt und dokumentiert.

Die Erklärung zur Compliance-Politik sowie die Compliance-Vorkehrungen werden einer jährlichen Überprüfung unterzogen, um festzustellen, ob sie weiterhin angemessen gewährleisten, dass die Gesellschaft ihre maßgeblichen Verpflichtungen in jeder wesentlichen Hinsicht erfüllt. Eine solche Überprüfung erfolgte im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017.

Vom UK-Code geforderte Haftungserklärung

Jedes Verwaltungsratsmitglied, dessen Name und Funktion auf den Seiten 35 bis 37 in diesem Jahresbericht aufgeführt ist, bestätigt, dass nach bestem Wissen und Gewissen der einzelnen Personen:

- der gemäß den EU-IFRS aufgestellte Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Finanzlage der Gesellschaft zum 30. Juni 2017 und des Anstiegs des Nettovermögens, das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile für das dann beendete Geschäftsjahr zuzurechnen ist, vermittelt;
- der im Jahresbericht enthaltene Bericht des Verwaltungsrats (Lagebericht) eine zutreffende Darstellung der Geschäfts- und Ertragsentwicklung sowie der Lage der Gesellschaft zusammen mit einer Beschreibung der wichtigsten Risiken und Ungewissheiten, denen sie ausgesetzt ist, enthält; und
- der Jahresbericht und der Jahresabschluss in ihrer Gesamtheit fair, ausgewogen und verständlich sind und den Anteilhabern die Informationen zur Verfügung stellen, um die Lage, die Ergebnisentwicklung, das Geschäftsmodell und die Strategie der Gesellschaft bewerten zu können.

GO UCITS ETF Solutions PLC

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Überblick über Geschäftsentwicklung und -ergebnis

Ein Bericht über das Geschäft ist in den Abschnitten „*Informationen über die Gesellschaft*“ auf Seite 3 und „*Fondsbericht*“ auf den Seiten 6 bis 11 enthalten. Der Verwaltungsrat erwartet außer den im Jahresabschluss genannten keine Veränderungen in der Struktur der Gesellschaft oder den Anlagezielen der Fonds.

Gemäß Section C.1.2 des UK-Code berücksichtigt der Verwaltungsrat, dass die Gesellschaft durch die Auflegung von Fonds, die eine Rendite entsprechend der Rendite eines Finanzindex anstreben, längerfristig Wert generiert oder erhält.

Am 30. Juni 2017 und am 30. Juni 2016 hatte die Gesellschaft keine Beschäftigten.

Ergebnisse und Dividenden

Die Ergebnisse des Geschäftsjahres sind in der Gesamtergebnisrechnung auf den Seiten 56 bis 58 aufgeführt.

In den Geschäftsjahren zum 30. Juni 2017 und 30. Juni 2016 wurden die folgenden Ausschüttungen von den nachstehend aufgeführten jeweiligen Fonds (oder ihren Anteilklassen) gezahlt:

| Fonds | Anteilklasse | ISIN | Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 | Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 |
|--|--------------------------------|--------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | USD Distributing ETF | IE00BHZKHS06 | 1.710.563 \$ | 755.924 \$ |
| ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | EUR Distributing ETF | IE00BSVYHT42 | 200.198 € | Nicht zutreffend |
| ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | USD Distributing ETF | IE00BSVYHV63 | 786.188 \$ | Nicht zutreffend |
| ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | GBP Hedged Distributing ETF | IE00BZ03M525 | 208.046 \$ | Nicht zutreffend |
| ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | USD Distributing ETF | IE00BSVYHQ11 | 276.897 \$ | Nicht zutreffend |
| ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | USD Distributing ETF | IE00BSVYHP04 | 13.013.789 \$ | Nicht zutreffend |

Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 wurden sonst keine Dividenden aus den anderen Fonds gezahlt.

Verwaltungsratsmitglieder und Gesellschaftssekretär

Die Verwaltungsratsmitglieder und der Gesellschaftssekretär, die im Geschäftsjahr im Amt waren, sind nachstehend aufgeführt. Die Biografien der einzelnen Verwaltungsratsmitglieder sind im Abschnitt C „*Verwaltungsrat*“ der Corporate-Governance-Erklärung enthalten.

Graham Tuckwell (Australier)

Mark Weeks (Brite)

Eimear Cowhey (Irin)

Adrian Waters (Ire)

Joseph Roxburgh (Brite)

Jason Kennard (Brite)

Alle Verwaltungsratsmitglieder waren nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder.

Wo nicht anders angegeben, waren sie das gesamte Geschäftsjahr über im Amt.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder und des Gesellschaftssekretärs

Die Verwaltungsratsmitglieder (mit Ausnahme von Herr Weeks) und der Gesellschaftssekretär, die am 30. Juni 2017 im Amt waren, waren weder zu diesem Zeitpunkt noch zu irgendeinem anderen Zeitpunkt während des Geschäftsjahres in irgendeiner Weise am Anteilskapital der Gesellschaft beteiligt, und auch ihre Familienangehörigen waren weder zum 30. Juni 2017 noch zu irgendeinem anderen Zeitpunkt während des Geschäftsjahres am Anteilskapital der Gesellschaft beteiligt.

Zum 30. Juni 2016 hielt Mark Weeks 5.682 Anteile am ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF, die er alle am 14. Oktober 2016 verkaufte. Herr Weeks war im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 nicht am Anteilskapital der Gesellschaft beteiligt.

Unabhängige Abschlussprüfer

Die Abschlussprüfer, KPMG, haben ihre Bereitschaft bekundet, weiterhin als Abschlussprüfer gemäß Section 383(2) des Companies Act für die Gesellschaft tätig zu sein.

Nahestehende Personen

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

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

Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres

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

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

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

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

Diese Entscheidung wurde getroffen, da der Fonds eine Größe erreicht hatte, bei der die laufenden Kosten für die physische Replikation für günstiger als die mit der swap-gestützten Replikation einhergehenden laufenden Kosten erachtet wurden und auch da einige Anleger offenbar physisch replizierende Fonds bevorzugen. Deshalb sollte die beabsichtigte Umstellung dem Fonds die Möglichkeit geben, zusätzliche Anlagen anzuziehen und dadurch weiter zu wachsen, wodurch sich wiederum weitere Größenvorteile und eine weitere Verbesserung bei den mit der physischen Replikation verbundenen Kosten ergeben würden.

Am 15. September 2016 schlossen die Gesellschaft und die Verwahrstelle einen Verwahrstellenvertrag, um die Bestimmungen der OGAW-V-Richtlinie zu integrieren. Der Depotbankvertrag zwischen den Parteien vom 28. August 2008 wurde dadurch abgelöst und ersetzt.

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

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

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

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

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

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

Am 23. Februar 2017 wurden die folgenden Fonds der Gesellschaft von der Central Bank of Ireland genehmigt:

1. ETFS Foxberry US Large Cap Floored GO UCITS ETF
2. ETFS Foxberry EU Large Cap Floored GO UCITS ETF
3. ETFS Foxberry Germany Large Cap Floored GO UCITS ETF
4. ETFS Foxberry Emerging Markets Floored GO UCITS ETF

Die Central Bank of Ireland nahm am selben Tag ferner neue wesentliche Anlegerinformationen (KIID) und einen neuen fondsspezifischen Nachtrag zu den einzelnen oben aufgeführten Fonds sowie einen aktualisierten Anhang zum Prospektnachtrag zur Kenntnis.

Am 11. Mai 2017 wurde ein neuer Fonds der Gesellschaft, der ETFS All Commodities GO UCITS ETF, von der Central Bank of Ireland genehmigt. Die Central Bank of Ireland nahm am selben Tag ferner neue wesentliche Anlegerinformationen (KIID) und einen neuen fondsspezifischen Nachtrag zum ETFS All Commodities GO UCITS ETF sowie einen aktualisierten Anhang zum Prospektnachtrag zur Kenntnis. Der Fonds wurde am 5. Juli 2017 aufgelegt.

Am 14. Juni 2017 wurden der ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF und der ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF zusätzlich an der NYSE Euronext notiert.

Am 22. Juni 2017 wurde ein neuer Fonds der Gesellschaft, der ETFS All Commodities ex-Agriculture and Livestock GO UCITS ETF, von der Central Bank of Ireland genehmigt. Die Central Bank of Ireland nahm am selben Tag ferner neue wesentliche Anlegerinformationen (KIID) und einen neuen fondsspezifischen Nachtrag zum ETFS Longer Dated All Commodities ex-Agriculture and Livestock GO UCITS ETF sowie einen aktualisierten Anhang zum Prospektnachtrag zur Kenntnis. Der Fonds wurde am 5. Juli 2017 aufgelegt.

GO UCITS ETF Solutions PLC

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Wesentliche Ereignisse nach Ablauf des Geschäftsjahres

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

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

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

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

Corporate-Governance-Erklärung

A. Allgemeine Anforderungen

In dieser Erklärung werden die Corporate-Governance-Struktur und -Prozesse zusammengefasst, die von der Gesellschaft im Berichtsjahr angewandt wurden.

Die Gesellschaft hat freiwillig den von der Irish Funds (ehemals die „Irish Funds Industry Association“) im Dezember 2011 veröffentlichten „Corporate Governance Code for Collective Investment Schemes and Management Companies“ (Unternehmensführungskodex für Organismen für gemeinsame Anlagen und Verwaltungsgesellschaften, „IF-Code“) übernommen, der abrufbar ist unter: <http://www.irishfunds.ie/publications/>. Zusätzlich zu ihrer freiwilligen Einhaltung des IF-Code unterliegt die Gesellschaft Corporate-Governance-Praktiken, die ihr auferlegt werden von:

- I. dem irischen Companies Act 2014 (in der jeweils gültigen Fassung) (der „Companies Act“), der auf der Website des Irish Statute Book abrufbar ist unter: <http://www.irishstatutebook.ie>;
- II. der Satzung der Gesellschaft (die „Satzung“), die zur Einsichtnahme am eingetragenen Sitz der Gesellschaft sowie am eingetragenen Sitz des Verwalters sowie bei der Handelsregisterbehörde (Companies Registration Office) in Irland zur Verfügung steht;
- III. den OGAW-Vorschriften der Zentralbank, die aktuell auf der Website der Central Bank of Ireland abrufbar sind: <https://www.centralbank.ie/regulation/industry-market-sectors/funds/ucits>;
- IV. dem britischen, vom Financial Reporting Council herausgegebenen Corporate Governance Code (der „UK-Code“), der zur Verfügung steht unter: <https://www.frc.org.uk/Our-Work/Codes-Standards/Corporate-governance/UK-Corporate-Governance-Code.aspx>; und
- V. den Börsenzulassungsregeln der United Kingdom Listing Authority (die **UKLA-Börsenzulassungsregeln**), insoweit sie für ausländische Investmentfonds gemäß Kapitel 16 der UKLA-Börsenzulassungsregeln sowie den maßgeblichen Kapiteln der Offenlegungsregeln und den Transparenzregeln (Disclosure Rules and Transparency Rules) der Financial Conduct Authority („FCA“) gelten, die nachzulesen sind auf: <http://fshandbook.info/FS/html/handbook/DTR> (die „DTR-Regeln“). (Zusammen die „Corporate-Governance-Anforderungen“).

Um den anwendbaren Bestimmungen der Corporate-Governance-Anforderungen Rechnung zu tragen, hat der Verwaltungsrat der Gesellschaft einen Corporate-Governance-Rahmen geschaffen, der nach seiner Meinung für eine offene Investmentgesellschaft angemessen ist, die börsengehandelte Indexfonds auflegt.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

A. Allgemeine Anforderungen (Fortsetzung)

Als Emittent von börsengehandelten Indexfonds hat die Gesellschaft die Struktur eines Umbrellafonds und setzt sich zusammen aus einer Reihe von separaten Fonds mit getrennter Haftung zwischen den einzelnen Fonds. Das alleinige Ziel der Gesellschaft besteht in der gemeinsamen Anlage von auf dem Kapitalmarkt aufgebrauchten Geldern gemäß den speziellen Anlagezielen/Anlagestrategien der einzelnen Fonds, die vom Verwaltungsrat zum Zeitpunkt der Auflegung der einzelnen Fonds festgelegt und im Verkaufsprospekt der Gesellschaft und den fondsspezifischen Nachträgen dazu dargelegt werden. Die Anteile der einzelnen Fonds und jede ihrer Anteilklassen, sofern sie aus mehr als einer Anteilklasse bestehen, werden zu verschiedenen Bedingungen ausgegeben. Jede Änderung am Anlageziel eines Fonds und/oder jede wesentliche Änderung der Anlagestrategie eines Fonds bedarf der vorherigen Zustimmung der Anteilhaber der verschiedenen Anteilklassen des betreffenden Fonds. Die Gesellschaft unterliegt nicht den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (betreffend Übernahmeangebote (Richtlinie 2004/25/EG)) von 2006.

Bestimmte Fonds der Gesellschaft haben eine Vorzugsnotierung am Hauptmarkt der London Stock Exchange, und daher findet der UK-Code Anwendung. Unter Einhaltung des im UK-Code vorgesehenen „Comply-or-Explain“-Ansatzes wendet die Gesellschaft die wesentlichen Grundsätze des UK-Code an, insofern der Verwaltungsrat der Gesellschaft diese als relevant und angemessen für eine offene Investmentgesellschaft erachtet, die börsengehandelte Indexfonds auflegt. Entsprechend liefert der Verwaltungsrat der Gesellschaft eine Erklärung, wenn er bestimmte Aspekte im UK-Code nicht für relevant hält. Im Berichtsjahr entsprachen die Corporate-Governance-Praktiken der Gesellschaft generell den wesentlichen Grundsätzen des UK-Code.

Die Folgenden wurden vom Verwaltungsrat der Gesellschaft in Bezug auf die Anwendung des UK-Code bei einem offenen Organismus für gemeinsame Anlagen, der börsengehandelte Indexfonds begibt, nicht für zutreffend oder relevant erachtet:

- die Ernennung und die Aufgaben des Chief Executive;
- die Auflage, dass der Vorsitzende bei seiner Berufung unabhängig ist;
- die Notwendigkeit der Einrichtung eines Vergütungsausschusses;
- die Notwendigkeit der Einrichtung eines Nominierungsausschusses;
- die Ernennung eines einzelnen Senior Independent Director;
- die Ernennung eines dritten unabhängigen nicht-geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglied in den Prüfungsausschuss;
- die Anforderung, dass mindestens die Hälfte des Verwaltungsrats aus unabhängigen nicht-geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern bestehen muss;
- die Wiederwahl von Verwaltungsratsmitgliedern;
- die Auflage, dass die Einladung zur JHV den Anteilhabern mindestens 20 Werktagen vor der Versammlung zuzustellen ist; und
- die Teilnahme aller Verwaltungsratsmitglieder an Jahreshauptversammlungen zur Beantwortung von Fragen der Anteilhaber.

B. Risikomanagement und interne Kontrolle

1. Obliegenheiten des und Aufsicht durch den Verwaltungsrat der Gesellschaft

Der Verwaltungsrat ist letztinstanzlich verantwortlich für die internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme der Gesellschaft und für die Prüfung ihrer Effektivität. Er hat sicherzustellen, dass die Finanzdaten, die veröffentlicht oder innerhalb der Gesellschaft verwendet werden, verlässlich sind, und hat regelmäßig zu überwachen, dass die für den Betrieb der Gesellschaft geltenden Bestimmungen erfüllt werden.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

B. Risikomanagement und interne Kontrolle (Fortsetzung)

1. Obliegenheiten des und Aufsicht durch den Verwaltungsrat der Gesellschaft (Fortsetzung)

Delegierung an die Verwaltungsgesellschaft

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat der Verwaltungsgesellschaft alle Befugnisse, Pflichten und Entscheidungsfreiheiten anvertraut und übertragen, die in Bezug auf die Verwaltung der Gesellschaft auszuüben sind, insbesondere die Verwaltungs-, Anlageverwaltungs-, Verkaufsförderungs- und Vertriebsfunktionen der Gesellschaft, vorbehaltlich der Gesamtüberwachung und -kontrolle durch den Verwaltungsrat der Gesellschaft. Da das Geschäft der Gesellschaft nach einem „Delegiertenmodell“ betrieben wird, wie es für offene irische Organismen für gemeinsame Anlagen üblich ist, hat die Verwaltungsgesellschaft selbst einen großen Teil ihrer Funktionen auf ausgewählte Konzerngesellschaften der ETF Securities-Gruppe und unternehmensfremde Dienstleister übertragen (zusammen die „Bevollmächtigten“).

Der vorstehenden Delegierung an die Verwaltungsgesellschaft zufolge wird die Aufgabe der Überwachung und Überprüfung der internen Kontrollen und Risikomanagementsysteme der Bevollmächtigten (einschließlich der Verwahrstelle) ausgenommen im Kontext der Finanzberichterstattung vom „**Risikoüberwachungsausschuss**“ ausgeübt, einem Ausschuss, der sich aus dem designierten Verwaltungsratsmitglied für das Fondsrisikomanagement und das betriebliche Risikomanagement (zusammen „**Risikomanagement**“) und verschiedenen Mitarbeitern des Anlageverwalters und der Vertriebsstelle zusammensetzt, die Aufgaben der Risikokontrolle und Compliance-Kontrolle in Bezug auf das Geschäft der Gesellschaft ausüben (d. h., es handelt sich nicht um einen Ausschuss des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft).

Eine ausführliche Beschreibung des von der Verwaltungsgesellschaft für die fortlaufende Überwachung und Überprüfung der Risikomanagement- und internen Kontrollsysteme der Bevollmächtigten etablierten Rahmens ist im Abschnitt „3. *Der Überwachungsrahmen der Verwaltungsgesellschaft für die Risikokontrolle*“ enthalten.

Funktionen, die dem Verwaltungsrat der Gesellschaft vorbehalten bleiben

Ungeachtet der Bestellung der Verwaltungsgesellschaft behält sich der Verwaltungsrat der Gesellschaft die funktionalen Aspekte der Überwachung und Überprüfung der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme der Bevollmächtigten im Finanzberichterstattungskontext vor. Zu diesem Zweck wurde eigens ein Prüfungsausschuss eingerichtet, der sich aus zwei unabhängigen Verwaltungsratsmitgliedern der Gesellschaft zusammensetzt. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „2. *Der Überwachungsrahmen der Gesellschaft für die Risikokontrolle im Hinblick auf die Finanzberichterstattung*“ und dem Bericht des Prüfungsausschusses auf den Seiten 45 bis 48.

Während der Verwaltungsrat der Gesellschaft auf die Verwaltungsgesellschaft generell alle Befugnisse, Pflichten und Entscheidungsfreiheiten übertragen hat, die in Bezug auf die Verwaltung des Geschäfts auszuüben sind, behält er sich Entscheidungen in folgenden Zusammenhängen vor:

- die Auflösung und Auflösung von Fonds und deren Anteilklassen;
- die Festlegung der Anlageziele und der Anlagestrategien der Fonds;
- die Festlegung der „Gesamtkostenquote“ für die einzelnen Fonds und ihre Anteilklassen;
- grenzüberschreitende Registrierungen der Fonds;
- Börsennotierungen
- die Bestellung des Gesellschaftssekretärs, der Verwahrstelle und des Abschlussprüfers;
- der Abschluss und die Kündigung wesentlicher Verträge und
- die Genehmigung der Verkaufsprospekte, Rundschreiben an die Anteilinhaber und anderer rechtlich relevanter Dokumente.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

B. Risikomanagement und interne Kontrolle (Fortsetzung)

1. Obliegenheiten des und Aufsicht durch den Verwaltungsrat der Gesellschaft (Fortsetzung)

Funktionen, die dem Verwaltungsrat der Gesellschaft vorbehalten bleiben (Fortsetzung)

Die Gesellschaft ist letztendlich auch für die Überwachung und Beurteilung der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme des Geschäfts der Gesellschaft verantwortlich.

Gemeinsamer Verwaltungsrat

Ungeachtet der allgemeine Delegation durch die Gesellschaft an die Verwaltungsgesellschaft ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft (der „**Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft**“) mit dem Verwaltungsrat der Gesellschaft identisch. Dementsprechend finden die quartalsmäßigen Verwaltungsratssitzungen für die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft gleichzeitig statt. Die jeweiligen Verwaltungsräte erörtern die verschiedenen ihnen eigens übertragenen (im Falle der Verwaltungsgesellschaft) bzw. ihnen vorbehaltenen (im Falle der Gesellschaft) Angelegenheiten, doch maßgebliche Angelegenheiten, die vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft erörtert werden, gelten auch als vom Verwaltungsrat der Gesellschaft zur Kenntnis genommen und erörtert. Diesbezüglich vergewissert sich der Verwaltungsrat der Gesellschaft kontinuierlich, dass er eine wirksame Aufsicht über die funktionale Rolle der Verwaltungsgesellschaft hinsichtlich der Überwachung und Überprüfung der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme der verschiedenen Bevollmächtigten durch die Verwaltungsgesellschaft ausübt. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft behält es sich vor, der Verwaltungsgesellschaft bei Bedarf selbst Richtlinien und/oder Anweisungen im Zusammenhang mit der Ausübung des Geschäfts der Gesellschaft vorzugeben bzw. zu erteilen.

Gemäß vorstehenden Ausführungen vergewissert sich der Verwaltungsrat der Gesellschaft, dass er für das Berichtsjahr die Wirksamkeit der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme des Geschäfts der Gesellschaft wirksam überprüft hat, sowohl im Hinblick auf an die Verwaltungsgesellschaft delegierte Angelegenheiten als auch bezüglich der Finanzberichterstattung, wie er es sich vorbehalten hat, und dass ihm keine erheblichen Schwachstellen bekannt sind, die sich um Zuge der Überprüfung ergeben haben. Die Systeme hatten das gesamte Berichtsjahr über und bis zum Datum der Genehmigung des Jahresberichts Bestand.

Insbesondere und wie im nachstehenden Abschnitt „4. Bewertung der wichtigsten Risiken für die Gesellschaft“ ausführlicher dargelegt hat der Verwaltungsrat der Gesellschaft eine wirksame Bewertung der wichtigsten Risiken für die Gesellschaft durchgeführt, einschließlich solcher Risiken, die eine Gefahr für das Geschäftsmodell, den künftigen Erfolg, die Zahlungsfähigkeit und/oder Liquidität darstellen könnten, und hat sich vergewissert, dass die vorhandenen internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme des Geschäfts der Gesellschaft weiterhin angemessen sind, um diese Risiken zu steuern und/oder zu mindern.

2. Der Überwachungsrahmen der Gesellschaft für die Risikokontrolle im Hinblick auf die Finanzberichterstattung

Wie im obigen Abschnitt B.1 beschrieben, hat sich der Verwaltungsrat der Gesellschaft die Aufgabe der Überwachung und Beurteilung interner Kontrollen und Risiken im Zusammenhang mit der Finanzberichterstattung vorbehalten und an den Prüfungsausschuss delegiert. Die Gesellschaft hat Verfahren zur Sicherstellung eingeführt, dass alle maßgeblichen Geschäftsbücher und Aufzeichnungen ordnungsgemäß geführt werden und jederzeit verfügbar sind, einschließlich der Erstellung von Jahres- und Halbjahresabschlüssen.

Die Gesellschaft hat KPMG als Abschlussprüfer der Gesellschaft für das zu prüfende Geschäftsjahr bestellt. Im Geschäftsjahr erbrachte der Abschlussprüfer auch Steuerreporting-Dienste für die Gesellschaft.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

B. Risikomanagement und interne Kontrolle (Fortsetzung)

2. Der Überwachungsrahmen der Gesellschaft für die Risikokontrolle im Hinblick auf die Finanzberichterstattung (Fortsetzung)

Der Verwalter ist von der Verwaltungsgesellschaft zur Führung der Geschäftsbücher und Aufzeichnungen der Gesellschaft unabhängig vom Anlageverwalter und der Verwahrstelle bestellt worden. Der Verwalter ist von der Central Bank of Ireland zugelassen und untersteht deren Aufsicht und muss die von der Central Bank of Ireland erlassenen Vorschriften befolgen. Die Jahres- und Halbjahresabschlüsse der Gesellschaft müssen vom Verwaltungsrat der Gesellschaft genehmigt und bei der Central Bank of Ireland, der Swiss Financial Market Supervisory Authority („FINMA“) und allen Aufsichtsbehörden derjenigen EWR-Mitgliedstaaten eingereicht werden, in denen das Verfahren für den Erhalt eines Passes zum länderübergreifenden Vertrieb von OGAW abgeschlossen wurde.

Der Jahresabschluss wurde gemäß den EU-IFRS, dem Companies Act, den Bestimmungen der OGAW-Vorschriften und der OGAW-Vorschriften der Zentralbank aufgestellt. Der Abschluss im Jahresbericht muss geprüft sein. Der Bericht der Abschlussprüfer an die Anteilhaber, einschließlich etwaiger Einschränkungen, wird im Jahresbericht der Gesellschaft vollständig wiedergegeben.

Prüfungsausschuss

Gemäß Section 167 des Companies Act und Section C.3 des UK-Code richtete die Gesellschaft im März 2014 einen Prüfungsausschuss ein, der sich aus den zwei unabhängigen Verwaltungsratsmitgliedern, Adrian Waters und Eimear Cowhey (zusammen der „Prüfungsausschuss“). Adrian Waters ist Vorsitzender des Prüfungsausschusses. Dessen Bericht in Bezug auf das Geschäftsjahr ist im „Bericht des Prüfungsausschusses“ auf den Seite 45 bis 48 zu finden.

Das Hauptziel des Prüfungsausschusses besteht darin, den Verwaltungsrat der Gesellschaft bei dessen Überwachungsaufgaben in Bezug auf finanzielle Kontrollen und Berichterstattung zu unterstützen, damit gewährleistet wird, dass die Interessen der Anteilhaber der Gesellschaft richtig geschützt werden. Die Hauptaufgaben des Prüfungsausschusses sind:

- Überwachung der Integrität der Rechnungsabschlüsse der Gesellschaft sowie sämtlicher formeller Bekanntgaben bezüglich der finanziellen Performance der Gesellschaft und Überprüfung der wesentlichen in der Finanzberichterstattung enthaltenen Beurteilungen und Bericht an den Verwaltungsrat darüber, ob der Abschluss in seiner Gesamtheit einen fairen, ausgewogenen und verständlichen Überblick über die Ergebnisentwicklung, das Geschäftsmodell und die Strategie der Gesellschaft vermittelt;
- Prüfung und Beurteilung der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme der Gesellschaft im Zusammenhang mit der Finanzberichterstattung, einschließlich der Verfahren der Gesellschaft zur Vermeidung und Aufdeckung von Betrug;
- Überwachung und Prüfung der Wirksamkeit des Vertrauens der Gesellschaft auf die Innenrevisionsfunktionen der Bevollmächtigten;
- Empfehlungen an den Verwaltungsrat im Zusammenhang mit der Bestellung, Wiederbestellung und Abberufung der Abschlussprüfer und der Vergütung und Konditionen für die Beauftragung der Abschlussprüfer;
- Überprüfung und Überwachung der Unabhängigkeit und Objektivität der Abschlussprüfer sowie der Effektivität des Prüfungsprozesses unter Berücksichtigung der maßgeblichen rechtlichen und regulatorischen Anforderungen;
- Mit den Abschlussprüfern deren allgemeinen Ansatz, Art und Umfang ihrer Prüfung und Berichtspflichten besprechen und sicherstellen, dass es keine offenen Fragen oder Bedenken gibt;
- Entwicklung und Implementierung von Richtlinien zur Beauftragung der Abschlussprüfer mit prüfungsfremden Dienstleistungen unter Berücksichtigung der maßgeblichen ethischen Richtlinien für die Erbringung von prüfungsfremden Dienstleistungen durch die externe Wirtschaftsprüfungsgesellschaft; und
- Berichterstattung an den Verwaltungsrat darüber, wie er seine Aufgaben wahrgenommen hat, Benennung aller Angelegenheiten, für die nach Erachten des Ausschusses Handlungs- oder Verbesserungsbedarf besteht, mit Empfehlung der entsprechenden Schritte.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

B. Risikomanagement und interne Kontrolle (Fortsetzung)

2. Der Überwachungsrahmen der Gesellschaft für die Risikokontrolle im Hinblick auf die Finanzberichterstattung (Fortsetzung)

Prüfungsausschuss (Fortsetzung)

Der Prüfungsausschuss hat eine schriftliche Geschäftsordnung, die zur Sicherstellung ihrer Aktualität und der Angemessenheit der Aufgaben und Pflichten des Prüfungsausschusses jährlich überprüft wird. Diese Geschäftsordnung kann auf der Jahreshauptversammlung der Gesellschaft (die „JHV“) und am eingetragenen Sitz der Gesellschaft eingesehen werden.

Verwaltungsratsmitglieder, die nicht Mitglieder des Prüfungsausschusses sind, können auf Einladung des Vorsitzenden vom Prüfungsausschuss an Sitzungen des Prüfungsausschusses teilnehmen. Andere Personen, die keine Mitglieder des Prüfungsausschusses sind, können vom Vorsitzenden des Prüfungsausschusses zeitweilig zur Teilnahme an Sitzungen des Prüfungsausschusses eingeladen werden. Dazu können insbesondere der Chief Financial Officer (CFO) für die Unternehmensgruppe ETF Securities, der Innenrevisor für den Anlageverwalter und die Vertriebsstelle, der Compliance-Beauftragte für die Verwaltungsgesellschaft, den Anlageverwalter und die Vertriebsstelle und Vertreter der Abschlussprüfer gehören.

Sitzungen des Prüfungsausschusses sind mindestens drei Mal jährlich abzuhalten und fallen gegebenenfalls mit wichtigen Terminen im Berichterstattungszyklus der Gesellschaft zusammen, um den Plan, Zeitplan und Umfang der Prüfung zusammen mit den externen Abschlussprüfern festzulegen, zur Überprüfung der internen Finanzkontrollen, des Entwurfs der Jahres- und Halbjahresabschlüsse und der Bilanzierungsgrundsätze der Gesellschaft. Der Prüfungsausschuss führt eine Überprüfung des Inhalts des Jahresberichts in der Absicht durch, um den Verwaltungsrat zu beraten, ob dieser fair, ausgewogen und verständlich ist und Anteilinhabern die Informationen liefert, die notwendig sind, um die Ergebnisentwicklung und Geschäftsstrategie der Gesellschaft bewerten zu können.

Der Prüfungsausschuss überprüft mindestens einmal jährlich seine eigene Leistung, die Zusammensetzung der Mitglieder und die Geschäftsordnung zwecks Sicherstellung, dass er mit maximaler Effizienz arbeitet, und schlägt von ihm für erforderlich erachtete Änderungen dem Verwaltungsrat zur Genehmigung vor.

Die Mitgliedschaft des Prüfungsausschusses ist vom Verwaltungsrat jährlich zu überprüfen.

3. Der Überwachungsrahmen der Verwaltungsgesellschaft für die Risikokontrolle

Die alleinige Aufgabe der Verwaltungsgesellschaft besteht darin, als Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Gesellschaft (d. h. nicht in Bezug auf andere offene Investmentgesellschaften in der Unternehmensgruppe von ETF Securities oder anderweitig) tätig zu sein. Da die Verwaltungsgesellschaft keine Beschäftigten hat, sind die betrieblichen Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft wie nachstehend ausführlicher beschrieben an verschiedene Konzernunternehmen von ETF Securities und externe Dienstleister delegiert worden.

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die am 29. Februar 2008 in Irland unter der Registernummer 454170 gegründet wurde. Sie ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von ETF Exchange (Europe) Limited und eine Konzerngesellschaft der ETF Securities-Unternehmensgruppe.

Wie im obigen Abschnitt B beschrieben hat der Verwaltungsrat der Gesellschaft das Management und die Verwaltung der Gesellschaft, einschließlich der Überwachung und Beurteilung interner Kontrollen und Risiken (außer im Zusammenhang mit der Finanzberichterstattung) an die Verwaltungsgesellschaft delegiert. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft behält es sich vor, bei Bedarf selbst Richtlinien und/oder Anweisungen im Zusammenhang mit der Ausübung des Geschäfts der Gesellschaft vorzugeben bzw. zu erteilen.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

B. Risikomanagement und interne Kontrolle (Fortsetzung)

3. Der Überwachungsrahmen der Gesellschaft für die Risikokontrolle im Hinblick auf die Finanzberichterstattung (Fortsetzung)

Die Verwaltungsgesellschaft wiederum hat das Management und die Verwaltung der Geschäfte der Gesellschaft an die nachstehenden Bevollmächtigten delegiert:

- **Anlageverwalter**

GO ETF Solutions LLP ist von der Verwaltungsgesellschaft als Anlageverwalter für die einzelnen Fonds bestellt worden, womit diese für das Management der Anlage der Vermögenswerte der Fonds verantwortlich ist und dabei grundsätzlich der Überwachung und Leitung durch die Verwaltungsgesellschaft unterliegt. Der Anlageverwalter übt seine Tätigkeit gemäß den vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgelegten Anlagezielen und -strategien und wie im Verkaufsprospekt der Gesellschaft und in den verschiedenen fondsspezifischen Nachträgen dazu beschrieben aus. Der Anlageverwalter ist unmittelbar verantwortlich für die Entscheidungen über das Tagesgeschäft der Fonds und dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft gegenüber rechenschaftspflichtig für die Anlageperformance der Fonds. Die Verwaltungsgesellschaft hat auch das tägliche Management der mit den Anlagen der Fonds verbundenen Risiken auf den Anlageverwalter übertragen. Der Anlageverwalter gewährleistet, dass es einen angemessenen Risikomanagementprozess für die Gesellschaft und ihre Fonds gibt, und dass dessen Funktionsweise hinreichend ist.

Der Anlageverwalter kann mit der Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft und vorbehaltlich der Genehmigung seitens der Central Bank of Ireland falls erforderlich Aufgaben an Unteranlageverwalter/Berater oder andere Bevollmächtigte delegieren. Einzelheiten zu diesen ggf. bestellten Unternehmen werden Anteilhabern auf Anfrage zur Verfügung gestellt und in den Jahres- und Halbjahresberichten der Gesellschaft veröffentlicht.

Der Anlageverwalter hat seinen Sitz im Vereinigten Königreich, ist von der britischen Financial Conduct Authority (die „FCA“) zugelassen und untersteht deren Aufsicht und gehört zur Unternehmensgruppe von ETF Securities.

- **Unteranlageverwalter**

Der Anlageverwalter hat an die E Fund Management (Hong Kong) Co., Limited auf diskretionärer Basis alle Befugnisse, Pflichten und Ermessensfreiheiten weiterdelegiert, die in Bezug auf das Management und die Anlage der Vermögenswerte des ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF (der „China Fund“) auszuüben sind, einschließlich des täglichen Managements der mit den Anlagen verbundenen Risiken. E Fund Management (Hong Kong) Co., Limited hat ihren Sitz in Hongkong und hat eine Zulassung für die Durchführung von regulierten Aktivitäten des Typs 1 (Handel mit Wertpapieren), 4 (Wertpapierberatung) und 9 (Vermögensverwaltung) von der Securities and Futures Commission von Hongkong.

Der Anlageverwalter hat an Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited auf diskretionärer Basis alle Befugnisse, Pflichten und Ermessensfreiheiten weiterdelegiert, die in Bezug auf das Management und die Anlage der Vermögenswerte des ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF, ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF, ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF, ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF und ETFS Lombard Odier IM Euro Government Bond Fundamental GO UCITS ETF (die „ETFS Lombard Funds“) auszuüben sind, einschließlich des täglichen Managements der mit den Anlagen verbundenen Risiken. Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited hat ihren Sitz in England und ist von der britischen Financial Conduct Authority (die „FCA“) zugelassen und untersteht deren Aufsicht.

Der Anlageverwalter behält die Aufsicht über die Anlage- und Risikomanagementaufgaben, die er an die einzelnen Unteranlageverwalter delegiert hat. Der Anlageverwalter erhält regelmäßig Berichte von den einzelnen Unteranlageverwaltern, die in seine eigenen regelmäßigen Berichte an die Verwaltungsgesellschaft aufgenommen werden und Bestandteil davon sind.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

B. Risikomanagement und interne Kontrolle (Fortsetzung)

3. Der Überwachungsrahmen der Verwaltungsgesellschaft für die Risikokontrolle (Fortsetzung)

- **Vertriebsstelle**

Die Verwaltungsgesellschaft hat den Vertrieb, das Marketing, das Rechts- und Compliance-Management, die Produktentwicklung und andere Support-Dienste an die ETF Securities (UK) Limited delegiert.

Die Vertriebsstelle hat ihren Sitz im Vereinigten Königreich, ist von der FCA zugelassen und untersteht deren Aufsicht und gehört zur Unternehmensgruppe von ETF Securities.

- **Registerstelle**

Da die Anteile der Fonds zum Handel an verschiedenen Börsen zugelassen sind, müssen sie als teilnehmende Wertpapiere an einem anerkannten, computergestützten Clearing- und Abrechnungssystem zugelassen sein, das den Kauf und Verkauf von Anteilen auf dem Sekundärmarkt ermöglicht und aufzeichnet. Dementsprechend sind die Anteile der Fonds zu CREST zugelassen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Computershare Investor Services (Ireland) Limited („**Computershare**“) zur Register- und Transfer-/Zahlstelle bestellt, die zuständig ist für die Führung des CREST-Anteilhaberregisters und für die Entgegennahme von Dividenden und anderen Ausschüttungen (wie Liquidationszahlungen aus Fonds) vom Verwalter und die Auszahlung dieser Beträge an die Anteilhaber aus dem CREST-Anteilhaberregister.

Computershare ist in Irland ansässig und von der Central Bank of Ireland als „Investmentunternehmen“ gemäß den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Märkte für Finanzinstrumente) von 2007 (Durchführungsverordnung Nr. 60 von 2007) zugelassen. Ihre Zulassungen wurden gemäß der entsprechenden Vorschrift 22 auf die Erbringung von Fondsverwaltungsdiensten erweitert.

Dementsprechend gelten die Vorschriften des Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) Client Asset von 2015 für Investmentunternehmen für die anlegerbezogenen Cashmanagementtätigkeiten von Computershare.

- **Verwalter**

Die Verwaltungsgesellschaft hat die BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company für die Aufgabe des Verwalters und der Transferstelle der Gesellschaft bestellt und ihr die Verantwortung für die tägliche Verwaltung der Gesellschaft übertragen. Hierzu gehört neben Transferstellendiensten auch die Berechnung des Nettoinventarwertes für die einzelnen Fonds und die Aufstellung der Abschlüsse der Gesellschaft unabhängig von der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle. Der Verwalter kümmert sich insbesondere um Zeichnungs- und Rücknahmeanträge von Anteilhabern und holt Bewertungen für alle Anlagen der Fonds gemäß dem Verkaufsprospekt der Gesellschaft und speziellen, mit dem Anlageverwalter vereinbarten Bewertungsmatrizen ein.

Der Verwalter ist eine Designated Activity Company, die am 31. Mai 1994 in Irland gegründet wurde und deren Tätigkeit Dienstleistungen in den Bereichen Fondsverwaltung, Rechnungswesen, Registrierung, Transferdienste und damit zusammenhängende Dienstleistungen für Organismen für gemeinsame Anlagen und Investmentfonds sind.

Der Verwalter ist von der Central Bank of Ireland gemäß dem Investment Intermediaries Act von 1995 zugelassen.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

B. Risikomanagement und interne Kontrolle (Fortsetzung)

3. Der Überwachungsrahmen der Verwaltungsgesellschaft für die Risikokontrolle (Fortsetzung)

• Verwahrstelle

Anders als die vorstehend beschriebenen Bevollmächtigten, die alle von der Verwaltungsgesellschaft bestellt wurden, hat die Gesellschaft die BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited direkt als Verwahrstelle für ihre Vermögenswerte bestellt mit der doppelten Verantwortung, die Art und Weise zu überwachen, in der die Gesellschaft verwaltet wird, und die Vermögenswerte der Gesellschaft gemäß den OGAW-Vorschriften sicher zu verwahren. Die Verwahrstelle ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die am 13. Oktober 1994 in Irland gegründet wurde. Die Hauptgeschäftstätigkeit der Verwahrstelle besteht in ihrer Aufgabe als Verwahrstelle und Treuhänder für die Vermögenswerte von Organismen für gemeinsame Anlagen.

Die Verwahrstelle ist von der Central Bank of Ireland gemäß dem Investment Intermediaries Act von 1995 zugelassen.

Ungeachtet der Ernennung der Verwahrstelle durch die Gesellschaft fällt die Überwachung und Überprüfung der Tätigkeit der Verwahrstelle in den Überwachungsrahmen der Verwaltungsgesellschaft.

Überwachung und Überprüfung durch die Verwaltungsgesellschaft

Als OGAW-Verwaltungsgesellschaft wurde von der Verwaltungsgesellschaft ein stabiler Rahmen für die interne Kontrolle und das Risikomanagement in Bezug auf das Geschäft der Gesellschaft gemäß den OGAW-Vorschriften eingerichtet. Dieser Rahmen ist nicht auf das Ausschalten sondern vielmehr auf die Steuerung des Risikos ausgelegt, dass die Gesellschaft ihre Unternehmensziele nicht erreicht. Folglich kann er nur eine angemessene, aber keine absolute Absicherung gegen wesentliche Falschangaben oder Verluste bieten und stützt sich auf die operative Kontrolle und die Kontrolle des Risikomanagements, die von den Bevollmächtigten eingerichtet wurden.

Eine Zusammenfassung der wichtigsten Merkmale des Rahmens für die interne Kontrolle und das Risikomanagement erfolgt nachstehend:

Aufgaben der designierten Verwaltungsratsmitglieder

Zusätzlich zu der formellen Berichterstattung seitens der einzelnen Bevollmächtigten, wie nachstehend im Abschnitt „Berichterstattung von Bevollmächtigten“ beschrieben, sind bestimmte Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft für die tägliche Zuständigkeit in Bezug auf die Überwachung verschiedener wichtiger Funktionen im Zusammenhang mit den internen Kontrollen und dem Risikomanagement der Bevollmächtigten bestimmt worden (die „**designierten Verwaltungsratsmitglieder**“). Bei den wichtigen Funktionen handelt es sich um die von der Central Bank of Ireland im Zusammenhang mit ihrer Aufsicht über OGAW-Verwaltungsgesellschaften vorgeschriebenen Funktionen. Die Verteilung von Zuständigkeiten unter den designierten Verwaltungsratsmitgliedern ist in einem ausführlichen, bei der Central Bank of Ireland eingereichten Geschäftsplan dokumentiert. Das Treffen von Entscheidungen liegt weiter in der gemeinsamen Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft.

Überwachung der Bevollmächtigten

Im März 2014 wurde Mark Weeks vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft zum designierten Verwaltungsratsmitglied für die Aufsicht über die Bevollmächtigten bestellt (das die „**Bevollmächtigten überwachende Verwaltungsratsmitglied**“) und ihm wurde die Verantwortung übertragen für den Vorsitz eines Ausschusses (aber kein Ausschuss des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft oder des Verwaltungsrats der Gesellschaft), der sich aus seiner Person, dem obersten Management des Anlageverwalters und der Vertriebsstelle („**Überwachungsausschuss für Bevollmächtigte**“).

Der Überwachungsausschuss für Bevollmächtigte wird vom die Bevollmächtigten überwachenden Verwaltungsratsmitglied geleitet und kommt monatlich zusammen und bietet ein Diskussionsforum in Bezug auf alle die Bevollmächtigten betreffenden Angelegenheiten und die von ihnen regelmäßig erhaltenen Berichte (siehe unten). Jeder Bevollmächtigte unterliegt einem Leistungsvertrag („**SLA**“), der wichtige Performance-Indikatoren („**KPIs**“) enthält. Die KPIs werden vom die Bevollmächtigten überwachenden Verwaltungsratsmitglied im Rahmen seiner Aufsichtsfunktion kontrolliert und überprüft und werden im Detail vom Überwachungsausschuss für Bevollmächtigte erörtert.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

B. Risikomanagement und interne Kontrolle (Fortsetzung)

3. Der Überwachungsrahmen der Verwaltungsgesellschaft für die Risikokontrolle (Fortsetzung)

Überwachung der Bevollmächtigten (Fortsetzung)

Das die Bevollmächtigten überwachende Verwaltungsratsmitglied berichtet dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft auf vierteljährlicher Basis über die Aktivitäten des Überwachungsausschusses für Bevollmächtigte.

Die Effektivität des Überwachungsausschusses für Bevollmächtigte und der Wert seiner Beteiligten wird vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft auf jährlicher Basis oder, falls für erforderlich erachtet, auch öfter überprüft.

Risiküberwachung*

Im Februar 2017 wurde Herr Roxburgh vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft zum designierten Verwaltungsratsmitglied für das Fondsriskomanagement und das betriebliche Risikomanagement (das „**designierte Verwaltungsratsmitglied für das Risikomanagement**“) mit Verantwortung für die Überwachung des Risikomanagements in Bezug auf das Geschäft der Gesellschaft bestellt.

Um das designierte Verwaltungsratsmitglied für das Risikomanagement bei der Erfüllung seiner Risiküberwachungsaufgaben zu unterstützen, wurde ein Risiküberwachungsausschuss eingerichtet. Der Risiküberwachungsausschuss besteht aus dem designierten Verwaltungsratsmitglied für das Risikomanagement und verschiedenen Mitarbeitern des Anlageverwalters und der Vertriebsstelle, die Aufgaben der Risiko- und Compliance-Überwachung in Bezug auf das Geschäft der Gesellschaft ausüben.

Der Risiküberwachungsausschuss wird vom designierten Verwaltungsratsmitglied für das Risikomanagement geleitet und kommt monatlich zusammen, um Angelegenheiten zu erörtern, die sich aus den monatlichen Berichten von den Bevollmächtigten ergeben, wobei ein Schwerpunkt auf „Fondsrisiko“ (d. h. anlagebezogenes Risiko) und „betriebliches Risiko“ (d. h. Geschäfts-/Unternehmensrisiko) liegt. Auf vierteljährlicher Basis berichtet das designierte Verwaltungsratsmitglied für das Risikomanagement dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Tätigkeiten des Risiküberwachungsausschusses. Das designierte Verwaltungsratsmitglied für das Risikomanagement delegiert jedoch auf Ad-hoc-Basis Angelegenheiten an den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, bei denen er eine umgehende Entscheidung für erforderlich hält.

Die Effektivität des Risiküberwachungsausschusses und der Wert seiner Beteiligten werden vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft auf jährlicher Basis oder, falls für erforderlich erachtet, auch öfter überprüft.

Vor der Bestellung von Herrn Roxburgh war Herr Weeks das designierte Verwaltungsratsmitglied für das Risikomanagement, und die monatlichen Sitzungen des Überwachungsausschusses für Bevollmächtigte wurden als passendes Forum für die Prüfung von Risiken genutzt, die sich aus den monatlichen Berichten von den Bevollmächtigten ergeben.

Berichterstattung durch die Bevollmächtigten

Das die Bevollmächtigten überwachende Verwaltungsratsmitglied (Delegate Supervising Director) und das designierte Verwaltungsratsmitglied für das Risikomanagement erhalten einen ausführlichen täglichen Bericht zum Fondsrisiko (d. h. ein anlagebezogener Risikobericht) von Anlageverwalter.

Ferner erhalten der Delegate Supervising Director und das designierte Verwaltungsratsmitglied für das Risikomanagement monatliche und vierteljährliche Berichte vom Anlageverwalter und jedem der anderen Bevollmächtigten, die ein jegliches betriebliches Risiko (d. h. Geschäfts-/Unternehmensrisiko) erfassen sollen, das durch die Tätigkeiten der Bevollmächtigten entsteht.

*Diese Angaben gelten als wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

B. Risikomanagement und interne Kontrolle (Fortsetzung)

3. Der Überwachungsrahmen der Verwaltungsgesellschaft für die Risikokontrolle (Fortsetzung)

Berichterstattung durch die Bevollmächtigten (Fortsetzung)

Die vierteljährlichen Berichte von den Bevollmächtigten werden an den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft verteilt und von diesem in ihrer Gesamtheit beurteilt. Die Kontrollverfahren für die Identifizierung von Risiken, die das finanzielle, operative, Compliance- und Risikomanagement abdecken, sind in den Betrieb der Bevollmächtigten eingebettet. Deshalb sollen die vierteljährlichen Berichte die Aufmerksamkeit des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft auf Probleme lenken, die in den Systemen und Kontrollverfahren der einzelnen Bevollmächtigten entstehen.

Für dieses Berichtsjahr wurden dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft vom die Bevollmächtigten überwachenden Verwaltungsratsmitglied oder dem designierten Verwaltungsratsmitglied für das Risikomanagement keine wesentlichen oder außergewöhnlichen Probleme oder Probleme mit Verstößen gemeldet. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat dem Verwaltungsrat der Gesellschaft bestätigt, dass er sich überzeugt hat, dass die jeweiligen Bevollmächtigten das Fachwissen, die Kenntnisse und die Erfahrung haben, die für die Ausübung der ihnen übertragenen Aufgaben notwendig sind.

Die Verwaltungsgesellschaft hat dem Verwaltungsrat der Gesellschaft gegenüber ferner bestätigt, dass sie sich davon überzeugt hat, dass sie die notwendigen Ressourcen und Fachkenntnisse zur effektiven Kontrolle der Aktivitäten der Bevollmächtigten hat und verschiedene Sicherheitsvorkehrungen und Kontrollen zur Sicherstellung eingeführt hat, dass diese Aktivitäten genau überwacht werden, insbesondere in Bezug auf die mit diesen Vereinbarungen verbundenen potenziellen Risiken. Des Weiteren hat die Verwaltungsgesellschaft gegenüber dem Verwaltungsrat der Gesellschaft bestätigt, dass sie sich davon überzeugt hat, dass die Verteilung von Aufgaben auf Vorstandsebene sich nicht auf die Fähigkeit einer dieser Personen auswirkt, ihre jeweiligen Pflichten mit der erforderlichen Fachkenntnis und Sorgfalt auszuüben. Entsprechend ist der Verwaltungsrat in Bezug auf die Effektivität der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme zufrieden, über die von der Verwaltungsgesellschaft für das Berichtsjahr und bis zum Genehmigungsdatum des Jahresabschlusses berichtet wurde, und ist sich keiner wesentlichen Schwachstelle bewusst, die während dieser Überprüfung aufgetreten wäre.

4. Bewertung der wichtigsten Risiken für die Gesellschaft*

Gemäß Section C.2.1 des UK-Code kann der Verwaltungsrat bestätigen, dass er mindestens einmal pro Jahr eine robuste Beurteilung der Hauptrisiken durchgeführt hat, die sich der Gesellschaft stellen, darunter jene, die eine Gefährdung ihres Geschäftsmodells, der zukünftigen Wertentwicklung, Solvenz und Liquidität darstellen könnten. Die vom Verwaltungsrat ermittelten Hauptrisiken sind nachstehend zusammen mit einer Erklärung dargelegt, wie diese Risiken gehandhabt und reduziert werden.

Fondsrisiko (d. h. anlagebezogenes Risiko)

Alle Anlagen in Fonds der Gesellschaft gehen mit gewissen Risiken einher. Eine ausführlichere Beschreibung der mit den Fondsanlagen einschließlich der Finanzinstrumente, in die die Fonds investieren, verbundenen Risiken entnehmen Sie bitte Anmerkung 17.

- **Kreditrisiko**

Das Kreditrisiko ist das Risiko, dass ein Emittent eines von einem Fonds erworbenen Wertpapiers seinen Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommen könnte (z. B., indem er Zins- oder Tilgungszahlungen bei Fälligkeit nicht leistet). Kommt es zu einem Zahlungsausfall eines Emittenten, verliert der betreffende Fonds Geld.

Das Kreditrisiko beinhaltet auch das Risiko, dass ein Kontrahent eines Geschäfts, an dem ein Fonds beteiligt ist (etwa ein Kontrahent eines derivativen Finanzinstruments) seinen Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommen könnte. Dadurch könnte ein Fonds einen Geldbetrag in Höhe des Werts der säumigen Zahlungsverpflichtung verlieren sowie ihm der Nutzen der Transaktion entgehen oder der Fonds könnte davon abgehalten werden, andere Wertpapiere zu verkaufen oder zu kaufen, um seine Anlagestrategie umzusetzen.

Das Kreditrisiko wird in Anmerkung 17 zum Jahresabschluss genauer erörtert.

*Diese Angaben gelten als wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

B. Risikomanagement und interne Kontrolle (Fortsetzung)

4. Bewertung der wichtigsten Risiken für die Gesellschaft (Fortsetzung)

Fondsrisiko (d. h. anlagebezogenes Risiko) (Fortsetzung)

- **Liquiditätsrisiko***

Das Liquiditätsrisiko bezieht sich auf die Liquidität der von den Fonds gehaltenen Vermögenswerte und auf die Fähigkeit der Gesellschaft, solche Vermögenswerte leicht zu veräußern, um Rücknahmeanträge von Anlegern gemäß Vorschrift 104 der OGAW-Vorschriften zu erfüllen. Um das Liquiditätsrisiko zu mindern, überwacht der Anlageverwalter die Liquidität der Vermögenswerte der Fonds fortlaufend.

Die Gesellschaft behält sich ferner die Möglichkeit vor, die täglichen Rücknahmeanträge für einen Fonds zu begrenzen, wenn sie an einem bestimmten „Handelstag“ (wie im Verkaufsprospekt der Gesellschaft definiert) 10 % des NIW des betreffenden Fonds übersteigen. Diese Befugnis wurde dem Anlageverwalter zur Entscheidung im Einzelfall übertragen. Unter diesen Umständen würde jeder am jeweiligen Handelstag eingehende Rücknahmeantrag anteilig reduziert, sodass die Gesamtzahl der Anteile des betreffenden Fonds, die am betreffenden Handelstag zurückgenommen werden, 10 % des NIW dieses Fonds nicht übersteigt. Jeder Teil eines Rücknahmeantrags, der aufgrund der Ausübung dieses Rechts nicht wirksam geworden ist, wird so behandelt, als ob ein auf den nächsten und jeden nachfolgenden Handelstag bezogener Antrag gestellt wurde, bis die ursprünglichen Anträge vollständig erfüllt worden sind.

Das Liquiditätsrisiko wird in Anmerkung 17 zum Jahresabschluss genauer erörtert.

- **Transferrisiko***

Das Transferrisiko ist das Risiko, dass der Fonds eine geplante Anlage in einem bestimmten Land nicht tätigen und/oder die Erlöse aus dem Verkauf einer Transaktion aus diesem Land zurückführen kann, weil die maßgebliche Regierungs-, Regulierungs- oder sonstige Aufsichtsbehörde eine diesbezügliche Beschränkung auferlegt. So kann eine Regierung ihre Währung als nicht konvertierbar erklären und eine Transaktion verweigern oder ihren nationalen Schuldendienst dergestalt umstrukturieren, dass es sich auf den Transfer von Geld in und aus diesem Land auswirkt. Im Fall einer Transferbeschränkung muss der Anteilhandel in einem Fonds bis zur Aufhebung der Transferbeschränkung möglicherweise ausgesetzt werden und/oder der betreffende Fonds kann letztlich Gelder verlieren, wenn er die Erlöse aus dem Verkauf einer Transaktion nicht erfolgreich zurückführen kann.

Es ist zwar davon auszugehen, dass nur begrenzte Möglichkeiten zur Steuerung dieses Risikos zur Verfügung stehen, aber gemäß den OGAW-Vorschriften der Zentralbank investiert die Gesellschaft nur in Wertpapiere, die an Wertpapierbörsen gehandelt werden, die reguliert und anerkannt sind, regelmäßig stattfinden und für die Öffentlichkeit zugänglich sind.

- **Abwicklungsrisiko**

Da jeder Fonds einen Finanzindex nachbilden oder replizieren soll, investiert jeder Fonds in Vermögenswerte (oder schließt Geschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten ab), die ein Engagement im maßgeblichen Finanzindex (oder seinen Komponenten) bieten, das der Anlagestrategie des jeweiligen Fonds entspricht wie im fondsspezifischen Nachtrag zum Verkaufsprospekt der Gesellschaft angegeben.

Das Abwicklungsrisiko ist das Risiko, dass die Abwicklung einer Transaktion in einer einem Fonds zugrunde liegenden Anlage scheitert. Scheitert die Abwicklung, ist der Fonds möglicherweise nicht in der Lage, den Kauf oder Verkauf einer Anlage zeitnah oder zu einem annähernd dem Zielwert des Anlageverwalters (oder des jeweiligen Unteranlageverwalters) entsprechenden Preis abzuschließen und/oder dem betreffenden Fonds drohen Geldstrafen oder Verzögerungen durch eine zuständige Regierungs-, Regulierungs- oder sonstige Aufsichtsbehörde.

*Diese Angaben gelten als wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

B. Risikomanagement und interne Kontrolle (Fortsetzung)

4. Bewertung der wichtigsten Risiken für die Gesellschaft (Fortsetzung)

Fondsrisiko (d. h. anlagebezogenes Risiko) (Fortsetzung)

- **Abwicklungsrisiko (Fortsetzung)**

Das Abwicklungsrisiko wird vom Anlageverwalter (und dem jeweiligen Unteranlageverwalter) gesteuert. Offene Transaktionen werden durch Überprüfung der vom Verwalter erstellten Inkongruenzberichte überwacht, und auf vom Scheitern bedrohte Transaktionen wird durch Interaktion mit den Kontrahenten und gegebenenfalls durch die Anwendung der Börsenregeln zur verzögerten Abwicklung reagiert.

- **Anlageperformancerisiko***

Das Anlageperformancerisiko ist das Risiko, dass die Performance des Fonds (d. h. die Entwicklung des NIW des Fonds im Zeitverlauf) nicht den angegebenen Anlagezielen und der Anlagestrategie des Fonds entspricht. Da alle Fonds der Gesellschaft einen Finanzindex nachbilden oder replizieren sollen, wird die Performance fortlaufend gemessen durch Bezugnahme auf die Nachbildungsabweichung zwischen der Wertentwicklung des Fonds und des entsprechenden Index, den er nachbildet oder repliziert (die „Tracking Difference“).

Der Verwalter misst die tägliche Tracking Difference eines jeden Fonds und meldet die Performance an den Anlageverwalter. Der Anlageverwalter misst ebenfalls die tägliche Tracking Difference eines jeden Fonds und kann das Anlageportfolio eines Fonds, soweit notwendig, anpassen, um die Tracking Difference zu steuern, wenn diese das Zielniveau überschreitet.

- **Marktrisiko***

Das Marktrisiko ist das Risiko, dass der Marktwert eines Fondsportfolios aufgrund von Veränderungen der Marktfaktoren sinkt. Zu den Marktfaktoren zählen Änderungen von Credit Spreads, Zinsen, Aktienmärkten, Wechselkursen, Volatilität und Korrelation sowie externe Schocks.

Das Marktrisiko wird in Anmerkung 17 zum Jahresabschluss genauer erörtert.

Betriebliche Risiken (d. h. Geschäfts-/Unternehmensrisiko)

- **Systemrisiko**

Das Systemrisiko entsteht aus der Abhängigkeit von Systemen, wie von den Bevollmächtigten eingesetzt werden und für die Rentabilität des Geschäfts der Gesellschaft entscheidend sind. Ein Systemrisiko kann aufgrund fehlerhafter, ausgefallener oder nicht angemessen gesicherter technischer Ressourcen/IT-Systeme entstehen, aber auch aus unzulänglichen Planungs- und Testverfahren für die Geschäftskontinuität, unzulänglichen Systemen, unzulänglicher Wartung, Überwachung und Sicherheit und Ausfällen externer Anbieter.

Um das Systemrisiko zu mindern, stellt die Verwaltungsgesellschaft sicher, dass alle Bevollmächtigten über eine belastbare und effektive Geschäftskontinuitätsplanung verfügen. Ferner erhält und prüft der Risikoüberwachungsausschuss monatlich Berichte von den Bevollmächtigten bezüglich der eingerichteten Systeme und Vorkehrungen zum Katastrophenmanagement, die jeder Bevollmächtigter etabliert hat.

*Diese Angaben gelten als wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

B. Risikomanagement und interne Kontrolle (Fortsetzung)

4. Bewertung der wichtigsten Risiken für die Gesellschaft (Fortsetzung)

Betriebliche Risiken (d. h. Geschäfts-/Unternehmensrisiko) (Fortsetzung)

- **Börsenhandelsrisiko**

Das Börsenhandelsrisiko ist das Risiko, dass keine Marktmacher zur Verfügung stehen, um effektive Zwei-Wege-Preise (d. h. „Geld-Brief-Spannen“) für die Anteile eines Fonds an Börsen innerhalb der von der jeweiligen Börse vorgeschriebenen Limits liefern. Unter diesen Umständen kann die Möglichkeit für Anleger eingeschränkt sein, Anteile eines Fonds auf dem Sekundärmarkt zu kaufen und zu verkaufen, und die Gesellschaft kann von den jeweiligen Börsen mit Geldstrafen belegt werden.

Um dieses Risiko zu verringern, überwacht die Vertriebsstelle die Geld-Brief-Spannen für jeden Fonds auf Intra-day-Basis und beauftragt Marktmacher, wenn das nötig ist, um dafür zu sorgen, dass die Sekundärmarktliquidität im jeweiligen Fonds in angemessenen Grenzen bleibt. Bezüglich der einzelnen, an einer Börse notierten Anteilsklassen eines Fonds schließt die Vertriebsstelle einen Vertrag mit einem offiziellen Liquiditätsgeber, der vertraglich verpflichtet ist, vorbehaltlich der Regelungen der jeweiligen maßgeblichen Börse die Geld-Brief-Spanne in bestimmten vereinbarten Limits zu halten.

Auf dem Sekundärmarkt erworbene Anteile können gewöhnlich nur von autorisierten Teilnehmern direkt an die Gesellschaft zurückverkauft werden. Gewöhnliche Anleger müssen solche Anteile mit Hilfe eines Intermediärs (z. B. eines Wertpapiermaklers) am Sekundärmarkt kaufen und verkaufen. Weicht der Börsenwert der Anteile eines Fonds allerdings stark von ihrem NIW ab, etwa, wenn (i) auf einer maßgeblichen Börse keine Marktmacher Geld-/Briefkurse stellen; oder (ii) wenn die notierten Geld-/Briefspannen an einer maßgeblichen Börse beständig die von dieser maßgeblichen Börse festgelegten Limits übersteigen, dürfen Anteilinhaber (d. h. Anleger in der betroffenen Anteilklasse, die bezüglich dieser Anteilklasse im Anteilinhaberregister der Gesellschaft erscheinen), die ihre Anteile auf dem Sekundärmarkt erworben haben, ihre Bestände gemäß den Bedingungen des Verkaufsprospekts der Gesellschaft direkt an die Gesellschaft zurückgeben.

- **Prozessrisiko**

Das Prozessrisiko ist das Risiko, dass bisherige Prozesse und Verfahren unzulänglich oder ungeeignet sind, um das Geschäft effektiv zu führen.

Das Prozessrisiko wird vom Anlageverwalter gesteuert, der auch die von den einzelnen Untieranlageverwaltern eingesetzten Prozesse überwacht. Um das Prozessrisiko zu verringern, ist eine Reihe von Prozessen automatisiert, einschließlich das täglichen Handelsgeschäfts, der Sicherheitsberechnungen und der Abstimmungen zwischen dem Verwalter und den Kontrahenten.

- **Reputationsrisiko**

Das Reputationsrisiko ist das Risiko, dass die Reputation der Verwaltungsgesellschaft geschädigt wird, was zu negativer Publicity, teuren Prozessen, einem Rückgang des Anlegerstamms eines oder mehrerer Fonds oder zum Ausscheiden wichtiger Mitarbeiter führen kann und dadurch unmittelbar oder mittelbar zum Rückgang in der Größe eines oder mehrerer Fonds führen, was letztendlich dazu führen könnte, dass diese Fonds geschlossen werden müssen.

Das Reputationsrisiko könnte unter anderem infolge von Handelsfehlern, einem Verstoß gegen maßgebliche Gesetze, Vorschriften oder die geltende Anlagepolitik, Preisfehlern und aufsichtsrechtlichen Sanktionen entstehen.

Das Reputationsrisiko wird von der Verwaltungsgesellschaft gesteuert, die dafür sorgt, dass Richtlinien und Verfahren eingerichtet werden, um die aufsichtsrechtliche Compliance sicherzustellen und das Fehlerpotenzial zu begrenzen. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht Verstöße und Fehler fortlaufend, um sicherzustellen, dass alle Ausnahmesituationen zeitnah geklärt werden.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

B. Risikomanagement und interne Kontrolle (Fortsetzung)

4. Bewertung der wichtigsten Risiken für die Gesellschaft (Fortsetzung)

Betriebliche Risiken (d. h. Geschäfts-/Unternehmensrisiko) (Fortsetzung)

- **Produktisiko**

Das Produktisiko ist das Ertragsrisiko durch nachteilige geschäftliche Entscheidungen, unsachgemäße Umsetzung von Entscheidungen oder mangelnde Reaktionsfähigkeit auf Veränderungen in der Branche, was dazu führen kann, dass Fonds mit nachlassender Anlegernachfrage letztendlich geschlossen werden müssen.

Das Produktisiko wird von der Verwaltungsgesellschaft gesteuert. Die Rentabilität der Fonds wird der Verwaltungsgesellschaft auf Quartalsbasis gemeldet, damit die Performance der einzelnen Fonds angemessen bewertet werden und sichergestellt werden kann, dass die vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft getroffenen geschäftlichen Entscheidungen angemessen sind.

- **Betrugsrisiko**

Das Betrugsrisiko ist das Risiko eines Verlustes für einen Fonds oder die Gesellschaft infolge unrechtmäßiger oder krimineller Täuschungshandlungen durch Beschäftigte der Bevollmächtigten.

Das Betrugsrisiko wird von der Verwaltungsgesellschaft gesteuert und durch die Entgegennahme von Berichten der Compliance-Funktion der Bevollmächtigten gemindert, die auf monatlicher Basis an den Risikoüberwachungsausschuss und auf Quartalsbasis an den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft berichtet.

- **Rechtliches / aufsichtsrechtliches Risiko**

Das rechtliche Risiko umfasst insbesondere das Risiko eines Verstoßes gegen geltendes Recht und/oder geltende Vorschriften, der einen abträglichen Effekt auf den Geschäftsbetrieb haben könnte, die allgemeinen Vertragsrisiken sowie Prozesse und Prozesse gegen Beschäftigte von Bevollmächtigten.

Rechtliche Risiken werden von der Verwaltungsgesellschaft gesteuert und durch Delegation an die Vertriebsstelle gemindert, die mehrere eigene Anwälte beschäftigt, die der Gesellschaft Produktentwicklungsdienste, aufsichtsrechtliche Beratung und Unterstützung bei der Umsetzung sowie allgemeine Rechtsberatungsdienste bieten (die „**Rechts-Abteilung**“). Der Rechtsabteilung steht in Irland und in den verschiedenen Ländern, in denen die Anteile von Fonds der Gesellschaft für den öffentlichen Vertrieb registriert sind und/oder zum Handel an einer maßgeblichen Börse zugelassen sind, ein ganzes Spektrum externer Rechtsberater zur Verfügung, um die laufende Konformität mit allen einschlägigen Gesetzen und Vorschriften sicherzustellen.

Das aufsichtsrechtliche Risiko ist das Risiko, dass die Tätigkeit der Gesellschaft gegen geltende Gesetze und Vorschriften verstößt, die die Tätigkeit der Gesellschaft bezüglich ihres Geschäfts als Organismus für gemeinsame Anlagen regeln, insbesondere der Companies Act, die OGAW-Vorschriften, die OGAW-Vorschriften der Zentralbank, die lokalen Regelungen zur grenzüberschreitenden Vermarktung der Fonds in den einzelnen ausländischen Hoheitsgebieten und die Regelungen der einzelnen Börsen, an denen die Fondsanteile gehandelt werden.

Um das aufsichtsrechtliche Risiko zu steuern, hält die Rechtsabteilung in Absprache mit dem Rechtsberater im jeweils maßgeblichen Hoheitsgebiet und den einzelnen einschlägigen Börsen eine Compliance-Matrix für die Zulassungs- und Notierungsvorschriften im Ausland vor.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält von der Rechtsabteilung Quartalsberichte über laufende Projekte, Analysen zu den Folgen der aufsichtsrechtlichen Aspekte und ihrer Umsetzung sowie allgemeine Rechts- und Vertragsangelegenheiten.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

B. Risikomanagement und interne Kontrolle (Fortsetzung)

4. Bewertung der wichtigsten Risiken für die Gesellschaft (Fortsetzung)

Betriebliche Risiken (d. h. Geschäfts-/Unternehmensrisiko) (Fortsetzung)

- **Compliance-Risiko**

Das Compliance-Risiko ist das Risiko, dass keine angemessenen Richtlinien und Verfahren festgelegt, umgesetzt und aufrechterhalten werden können, die hinlänglich sicherstellen, dass die Gesellschaft, die Verwaltungsgesellschaft und die Bevollmächtigten die rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Verpflichtungen der Gesellschaft erfüllen.

Das Compliance-Risiko wird von der Verwaltungsgesellschaft gesteuert, und die Überwachung des Compliance-Risikos wird an die Compliance-Abteilung der Vertriebsstelle delegiert (die „**Compliance-Abteilung**“). Die Compliance-Abteilung hat die wesentlichen Einzelheiten zu den aufsichtsrechtlichen Systemen und Kontrollen der Gesellschaft in einem ausführlichen Compliance-Handbuch dokumentiert.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält von der Compliance-Abteilung Quartalsberichte über die Ergebnisse der Compliance-Überwachung und neue oder entstehende Compliance-Risiken.

- **Finanzberichterstattungsrisiko**

Das Finanzberichterstattungsrisiko umfasst das Risiko, dass unzulängliche Geschäftsbücher geführt werden, das Risiko, dass der Abschluss kein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild von den Vermögenswerten, Verbindlichkeiten und der Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt und das Risiko, dass der Abschluss nicht den anwendbaren Bilanzierungsgrundsätzen (EU-IFRS), dem Companies Act, den OGAW-Vorschriften und den OGAW-Vorschriften der Zentralbank entspricht.

Das Finanzberichterstattungsrisiko wird von der Gesellschaft gesteuert und durch Dienstgütevereinbarungen und geltender Leistungskennzahlen für Bevollmächtigte bezüglich delegierter Rechnungsfunktionen, monatlicher Überwachung der Bevollmächtigten und der regelmäßigen Überprüfung des Kontrollumfelds bei den Bevollmächtigten gemindert.

Die Gesellschaft hat Strukturen und Verfahren zur Sicherstellung eingeführt, dass alle maßgeblichen Geschäftsbücher und Aufzeichnungen ordnungsgemäß geführt werden und jederzeit verfügbar sind, einschließlich der Erstellung des geprüften Jahresabschlusses und des Halbjahresabschlusses. Insbesondere wurde der Verwalter bestellt, um die Geschäftsbücher und Unterlagen der Gesellschaft unabhängig vom Anlageverwalter und der Verwahrstelle zu führen, und ein aus zwei unabhängigen Verwaltungsratsmitgliedern bestehender Prüfungsausschuss überwacht den Finanzberichterstattungsprozess sowie die diesbezüglichen internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme der Gesellschaft. Der geprüfte Jahresabschluss und der Halbjahresabschluss der Gesellschaft müssen vom Verwaltungsrat der Gesellschaft genehmigt und bei der Central Bank of Ireland und verschiedenen ausländischen Regulierungsbehörden und Börsen eingereicht werden. Der Jahresabschluss wurde gemäß den EU-IFRS, dem Companies Act, den OGAW-Vorschriften und den OGAW-Vorschriften der Zentralbank aufgestellt. Der Jahresabschluss im Jahresbericht muss geprüft sein. Der Bericht der Abschlussprüfer, einschließlich etwaiger Einschränkungen, wird im Jahresbericht der Gesellschaft vollständig wiedergegeben.

- **Brexit-Risiko**

Das Brexit-Risiko bezeichnet die Unsicherheit im Zusammenhang mit dem Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union und die potenziellen Auswirkungen auf die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft und der Bevollmächtigten.

Das Brexit-Risiko wird von der Verwaltungsgesellschaft gesteuert und durch Delegation an die Vertriebsstelle gemindert, deren Rechts- und Compliance-Teams die Entwicklungen bezüglich des Brexits überwachen.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

B. Risikomanagement und interne Kontrolle (Fortsetzung)

4. Bewertung der wichtigsten Risiken für die Gesellschaft (Fortsetzung)

Überwachungs- und Überprüfungstätigkeiten

Es wurden spezielle Verfahren zur Überwachung der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme und zur Erfassung und Auswertung etwaiger Mängel oder Schwachpunkte konzipiert. Wird ein Einzelfall vom Verwaltungsrat als bedeutsam eingestuft, so gibt es Verfahren, um sicherzustellen, dass die nötigen Maßnahmen getroffen werden, um die Mängel zu beheben.

Im vorliegenden Berichtsjahr berichtete die Verwahrstelle quartalsmäßig an den Verwaltungsrat.

Die Verwahrstelle erstellt einen jährlichen Service Organisational Control Report, der einen Überblick über das Kontrollumfeld enthält, das von der Verwahrstelle für die Tätigkeit des Anlageverwalters eingeführt wurde und eingesetzt wird. Der Anlageverwalter berichtet darüber jährlich an den Prüfungsausschuss der Gesellschaft.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält einen jährlichen Service Organisational Control Report über die internen Kontrollen des administrativen und des Transferstellenbetriebs der Gesellschaft, und der Verwalter berichtet jährlich direkt an den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft.

Überprüfung der Wirksamkeit

Der Verwaltungsrat hat die Effektivität der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme (einschließlich finanzieller, betrieblicher und Compliance-bezogener Kontrollen) im Einklang mit Section C.2.3 des UK-Code im Berichtsjahr und bis zum Datum der Genehmigung des Jahresabschlusses geprüft. Dem Verwaltungsrat sind keine maßgeblichen Mängel oder Schwachpunkte der internen Kontrollen bekannt, die sich im Zuge dieser Prüfung ergeben hätten. Hätten solche Mängel oder Schwachpunkte bestanden, so bestätigt der Verwaltungsrat, dass notwendige Gegenmaßnahmen ergriffen worden wären.

C. Verwaltungsrat

1. Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat setzt sich derzeit aus sechs Verwaltungsratsmitgliedern zusammen, die alle nicht-geschäftsführend sind. Zwei der Verwaltungsratsmitglieder sind unabhängig und fungieren als Berater („Sounding Boards“) des Vorsitzenden sowie bei Bedarf als Vermittler zwischen den übrigen Verwaltungsratsmitgliedern. Die zwei unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder sind in Irland ansässige Personen und können bei Bedarf kurzfristig mit der Central Bank of Ireland zusammentreffen.

Die Verwaltungsratsmitglieder haben beträchtliche Erfahrungen in den Bereichen Finanz- und Investmentmanagement und verfügen zusammen über ein ausgewogenes Verhältnis von Fähigkeiten, Erfahrungen, Unabhängigkeit und Kenntnis der Gesellschaft, um ihre jeweiligen Pflichten und Aufgaben effizient ausüben zu können.

Es folgen Einzelheiten zu den derzeitigen Verwaltungsratsmitgliedern und ihren jeweiligen Fähigkeiten und Erfahrungen:

- **Eimear Cowhey** (irische Staatsangehörigkeit, Wohnsitz in Irland) – unabhängiges nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied, Mitglied des Prüfungsausschusses – am 23. Juni 2011 in den Verwaltungsrat berufen

Frau Cowhey hat über 20 Jahre Erfahrung in der Offshore-Fondsbranche und fungiert derzeit als unabhängiges Verwaltungsratsmitglied für eine Reihe irischer Unternehmen und Investmentfonds.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

C. Verwaltungsrat (Fortsetzung)

1. Zusammensetzung des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

• Eimear Cowhey (Fortsetzung)

Von 1999 bis 2006 hatte sie verschiedene Führungspositionen bei The Pioneer Group inne, unter anderem als Head of Legal and Compliance und Head of Product Development. Von 1992 bis 1999 war sie Global Fund Director und Head Legal Counsel bei Invesco Asset Management. Frau Cowhey qualifizierte sich 1990 als Irish Solicitor bei der irischen Anwaltskanzlei William Fry, und sie erhielt 1986 einen Bachelor of Civil Law vom University College Dublin. Sie hat einen Abschluss in Buchhaltung und Finanzen (C. Dip. A. F.), den sie 1989 von der Chartered Association of Certified Accountants erhielt. Frau Cowhey ist ein ehemaliges Ausschussmitglied und ehemalige Vorsitzende von Irish Funds (ehemals die „Irish Funds Industry Association“) und ein ehemaliges Mitglied der IFSC Funds Group, ein Verbund von Regierung und Investmentbranche, der die Regierung in Fragen zu Investmentfonds berät. Frau Cowhey ist Dozentin für Financial Services and Investment Funds Law bei der Law Society of Ireland und regelmäßige Rednerin auf Konferenzen.

- **Adrian Waters** (irische Staatsangehörigkeit, Wohnsitz in Irland) – unabhängiges nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied, Vorsitzender des Prüfungsausschusses – am 23. Juni 2011 in den Verwaltungsrat berufen

Herr Waters ist Mitglied des Institute of Chartered Accountants in Ireland und des The Institute of Directors. Er hat den Status eines Chartered Director (UK Institute of Directors) und spezialisiert sich auf Risikomanagement und Governance. Er hat mehr als 25 Jahre Berufserfahrung in der Fondsbranche. Er ist ein Director verschiedener anderer Offshore-Fonds. Von 1993 bis 2001 hatte er verschiedene Führungspositionen bei der BISYS Group, Inc. (nun Teil der Citi Group) inne, unter anderem war er als Chief Executive Officer von BISYS Fund Services (Ireland) Limited und zum Schluss aus London als Senior Vice President – Europe für BISYS Investment Services tätig. Von 1989 bis 1993 arbeitete er für die Investment Services Group von PricewaterhouseCoopers in New York und davor für die Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (Chartered Accountants) Oliver Freaney and Company in Dublin. Herr Waters hat einen Bachelor of Commerce und ein Post Graduate Diploma in Corporate Governance des University College Dublin, die er 1985 bzw. 2005 erhielt. Zusätzlich erhielt er 2013 einen Master of Science in Risikomanagement von der Stern Business School an der New York University.

- **Joseph Roxburgh** (britische Staatsangehörigkeit, Wohnsitz auf Jersey (Kanalinseln)) – nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied – am 20. Dezember 2012 in den Verwaltungsrat berufen

Joseph Roxburgh ist Chief Financial Officer von ETF Securities Limited, der Muttergesellschaft der Unternehmensgruppe ETF Securities. Von 2006 bis 2012 war er Group Finance Director für ein auf Jersey ansässiges Unternehmen, das ein globales Portfolio aus Gewerbe- und Finanzanlagen verwaltet. Von 2004 bis 2006 war er Group Finance Director und Company Secretary für die Brand Advantage Group und hatte zwischen 1993 und 2004 verschiedene Positionen bei KPMG inne. Herr Roxburgh ist Chartered Accountant (FCA) und Mitglied der Association of Corporate Treasurers (AMCT). Er hat einen Executive MBA von der Universität Bristol / der Ecole Nationale des Ponts et Chaussées und einen BSc in Physik von der Universität Manchester.

- **Graham Tuckwell** (australische Staatsangehörigkeit, Wohnsitz auf Jersey (Kanalinseln)) – Vorsitzender bis 14. September 2016, nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied – am 29. Februar 2008 in den Verwaltungsrat berufen

Graham Tuckwell ist Gründer und Chairman von ETF Securities Limited, der Muttergesellschaft der Unternehmensgruppe ETF Securities, die Rohstofftitel (Exchange-Traded Commodities) in Europa, in den USA, Hongkong und Australien sponsert und emittiert. Im Vorfeld der Gründung von ETF Securities gründete Herr Tuckwell die Gold Bullion Securities Limited in Australien, die 2003 als weltweit erstes Unternehmen eine Börsennotierung für Rohstoffe erhielt. Zwischen 1997 und 2003 war Graham Tuckwell Gründer und Managing Director von Investor Resources Limited, einer Unternehmensberatungsgesellschaft, die auf finanzielle, technische und strategische Beratung der Rohstoffindustrie spezialisiert ist. Er hat über 20 Jahre Erfahrung im Firmenkunden- und Investmentbankgeschäft.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

C. Verwaltungsrat (Fortsetzung)

1. Zusammensetzung des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

• Graham Tuckwell (Fortsetzung)

Vor den auf der vorherigen Seite genannten Tätigkeiten war Graham Tuckwell Leiter des Segments Bergbau in der Asien-/Pazifikregion bei Salomon Brothers, als Group Executive Director bei Normandy Mining verantwortlich für Strategie und Akquisitionen und Leiter des Bereichs Mergers & Acquisitions bei Credit Suisse First Boston in Australien. Er hat einen Bachelor of Economics (Honours) und einen Bachelor of Law von der Australian National University.

- **Mark Weeks** (britische Staatsangehörigkeit, Wohnsitz im Vereinigten Königreich) – Vorsitzender ab 15. September 2016, nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied – am 15. Oktober 2009 in den Verwaltungsrat berufen

Mark Weeks ist Chief Executive Officer der Vertriebsstelle und des Anlageverwalters. Von 2006 bis 2009 war er bei der UBS, wo er das Wertpapierleihgeschäft in Zürich leitete. Davor war er 7 Jahre bei Goldman Sachs International tätig, wo er als Managing Director verantwortlich für Vertrieb und Trading im Bereich European Securities Finance war und institutionelle Großkunden und Hedge-Fonds-Kunden betreute. Von 1993 bis 1999 war Herr Weeks Global Head of Securities Finance Sales bei London Global Securities. Er war ferner bei IP Sharp im Verkauf von Securities-Finance-Systemen tätig und bei Morgan Stanley verantwortlich für Vertrieb und Trading im Bereich European Securities Finance.

- **Jason Kennard** (britische Staatsangehörigkeit, Wohnsitz im Vereinigten Königreich) – nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied – am 3. Dezember 2015 in den Verwaltungsrat berufen

Herr Kennard ist Chief Operating Officer von GO ETF Solutions LLP und Canvas, d. h. der OGAW-ETF-Plattform von ETF Securities, die zur Auflegung innovativer börsengehandelter Indexfonds in Europa mit Dritten zusammenarbeitet. Herr Kennard ist seit über 6 Jahren in die Entwicklung aller Aspekte der UCITS ETF-Plattform für ETF Securities einbezogen. Von 1999 bis 2009 war Herr Kennard bei Lionhart Investments Limited beschäftigt, (einem in London ansässigen Hedgefonds, dessen verwaltetes Vermögen auf seinem Höhepunkt 1 Mrd. US\$ erreichte). Dort war er für alle finanzbezogenen Produkte zuständig, unter anderem für Total Return Swaps, Pensionsgeschäfte und Wertpapierfinanzierung. Zuvor war Herr Kennard bei Bankers Trust International (Equity Finance Division) als Leiter der Wertpapier-, Ver- und Entleih- und Swapabteilung für die Global Securities Lending Group in London tätig. Davor hat er bei der UBS gearbeitet, für die er in Tokio die Wertpapierleihabteilung für asiatische Wertpapiere aufbaute und in Zürich die globale Verantwortung für das asienbasierte Geschäft übernahm. Begonnen hatte Herrn Kennards Laufbahn bei Morgan Stanley International in London.

2. Unabhängigkeit der Verwaltungsratsmitglieder

Die Empfehlungen vom UK-Code und vom IF-Code sind unterschiedlich in Bezug auf die Zusammensetzung des Verwaltungsrats. Der UK-Code schreibt vor, dass mit Ausnahme des Vorsitzenden mindestens die Hälfte des Verwaltungsrats aus nicht-geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern bestehen muss, die vom Verwaltungsrat für unabhängig befunden wurden, und schreibt weiter vor, dass ein Senior Independent Director bestellt werden muss. Der IF-Code schreibt vor, dass die Mehrheit des Verwaltungsrats aus nicht-geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern bestehen muss, von denen mindestens einer ein unabhängiges nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied sein muss. Die Gesellschaft hat sechs nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder, von denen zwei unabhängig sind. Die aktuelle Zusammensetzung des Verwaltungsrats geht somit über die Forderung des IF-Code von mindestens einem unabhängigen Verwaltungsratsmitglied hinaus, erfüllt aber nicht das vom UK-Code vorgeschriebene Minimum von drei unabhängigen Verwaltungsratsmitgliedern und die Bestellung von einem Senior Independent Director.

Da der IF-Code jedoch speziell auf offene Investmentgesellschaften in Irland zugeschnitten wurde, vertritt der Verwaltungsrat die Auffassung, dass die aktuelle Zusammensetzung des Verwaltungsrats in Bezug auf die Unabhängigkeit der Urteilsfähigkeit ausgewogen genug ist und den Branchenerwartungen entspricht.

Sämtliche Verwaltungsratsmitglieder sind nicht-geschäftsführend, und es wurde kein Chief Executive Officer im Verwaltungsrat bestellt.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

C. Verwaltungsrat (Fortsetzung)

2. Unabhängigkeit der Verwaltungsratsmitglieder (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat hat die Unabhängigkeit von Frau Cowhey und Herrn Waters geprüft. Beide Verwaltungsratsmitglieder werden als unabhängige Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft erachtet, da sie als in ihrer Urteilsfähigkeit unabhängig befunden wurden und diesbezüglich keine Beziehungen oder Umstände vorliegen, welche die Urteilsfähigkeit dieser Verwaltungsratsmitglieder beeinträchtigen können. Keiner von ihnen ist beim Anlageverwalter, bei der Vertriebsstelle oder bei einem anderen Unternehmen der Unternehmensgruppe ETF Securities beschäftigt oder anderweitig damit verbunden.

Herr Tuckwell amtierte von der Gründung der Gesellschaft im Jahr 2008 bis zu seinem Rücktritt am 14. September 2016 als Vorsitzender der Gesellschaft. Am 16. März 2016 informierte Herr Tuckwell den Verwaltungsrat über seine Absicht, von seiner Position als Verwaltungsratsvorsitzender der Gesellschaft zurückzutreten. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft beschloss dann, Mark Weeks vorbehaltlich des Eingangs der Zustimmung der Central Bank of Ireland zu dem vorgeschlagenen Wechsel zum Vorsitzenden der Gesellschaft zu ernennen. Graham Tuckwells Rücktritt wurde von der Central Bank of Ireland am 14. September 2016 bestätigt und angenommen. Am 15. September 2016 genehmigte die Central Bank of Ireland förmlich die Ernennung von Mark Weeks zum Verwaltungsratsvorsitzenden der Gesellschaft, die zum selben Termin wirksam wurde.

Im Zusammenhang mit dem beabsichtigten Ausscheiden aus seiner Position als Vorsitzender hatte Herr Tuckwell bestätigt, dass sein beabsichtigter Rücktritt nicht im Zusammenhang mit Problemen mit der Gesellschaft erfolgte und dass (i) er keinerlei Ansprüche gegen die Gesellschaft gelten gemacht habe und (ii) sein beabsichtigter Rücktritt nicht im Zusammenhang mit Problemen mit einem der anderen Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft erfolge.

Obwohl Herr Weeks aufgrund der Tatsache, dass er der CEO der ETF Securities (UK) Limited (der „**Vertriebsstelle**“), kein unabhängiges Verwaltungsratsmitglied ist, hat er seine Fähigkeit bewiesen, objektive Entscheidungen zu treffen. Der Verwaltungsrat ist der Auffassung, dass Herr Weeks den Verwaltungsrat gut geleitet und sichergestellt hat, dass kritische Gespräche stattfinden und Dritte effektiv und ordnungsgemäß hinterfragt wurden. Herr Weeks hat während seiner Amtszeit als Vorsitzender ferner stets eine effektive Kommunikation zwischen den Verwaltungsratsmitgliedern gefördert.

Der UK-Code sieht vor, dass der Vorsitzende bei seiner Ernennung die Unabhängigkeitskriterien des UK Code erfüllen sollte. Umgekehrt schreibt der IF-Code nicht vor, dass der Vorsitzende vor oder nach seiner Bestellung unabhängig sein muss. Wie oben erwähnt, wurde der IF-Code jedoch speziell auf offene Investmentgesellschaften in Irland zugeschnitten, weshalb der Verwaltungsrat die Auffassung vertritt, dass die Zusammensetzung des Verwaltungsrats im Berichtszeitraum in Bezug auf die Unabhängigkeit der Urteilsfähigkeit ausgewogen genug war und den Branchenerwartungen entspricht.

3. Unterstützung für Verwaltungsratsmitglieder

Die Verwaltungsratsmitglieder haben bei Bedarf ferner Zugang zu der Beratung und den Dienstleistungen des Gesellschaftssekretärs, externen juristischen Beratern und den Ressourcen des Anlageverwalters und der Vertriebsstelle. Wenn nötig, können der Verwaltungsrat und einzelne Verwaltungsratsmitglieder, um die Erfüllung ihrer Pflichten zu erleichtern, auf Kosten der Verwaltungsgesellschaft professionelle Beratung in Anspruch nehmen.

4. Versicherung

Die Gesellschaft hat das gesamte Geschäftsjahr über eine angemessene Haftpflichtversicherung für ihre Verwaltungsratsmitglieder und leitenden Angestellten unterhalten.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

C. Verwaltungsrat (Fortsetzung)

5. Bestellung

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Überprüfung der Größe, Struktur und Zusammensetzung des Verwaltungsrats und für die Erwägung von Änderungen oder Neubestellungen. Aufgrund der Größe des Verwaltungsrats hat der Verwaltungsrat keinen Nominierungsausschuss eingerichtet, weil die Aufgabe der Prüfung von Kandidaten zur Besetzung frei gewordener Sitze im Verwaltungsrat vom Verwaltungsrat in seiner Gesamtheit ausgeübt wird. Der Verwaltungsrat kann einen externen Personalberater mit der Suche nach potenziellen Kandidaten beauftragen. Bislang ist der Verwaltungsrat jedoch selbst in der Lage gewesen, die geeignetsten Kandidaten für die Aufnahme im Verwaltungsrat durch seinen eigenen Auswahlprozess zu ermitteln, und hat deshalb noch keinen Bedarf für die Beauftragung eines externen Personalberaters gesehen. Im Rahmen des mit der generellen Überprüfung potenzieller Kandidaten verbundenen Due-Diligence-Verfahrens holt der Verwaltungsrat Empfehlungen und Referenzen von externen Dienstleistern und Beratern der Gesellschaft ein, bevor eine Bestellung erfolgt. Bestellungen in den Verwaltungsrat unterliegen ferner der Genehmigung der Central Bank of Ireland.

Der Verwaltungsrat hält Vielfalt unter seinen Mitgliedern für vorteilhaft und versucht deshalb sicherzustellen, dass die Größe, Struktur und Zusammensetzung des Verwaltungsrats, einschließlich Fähigkeiten, Wissen, Erfahrung und Diversität (auch in Bezug auf Geschlechter) für die effektive Leitung und Kontrolle der Gesellschaft ausreichend sind.

Die Verwaltungsratsmitglieder haben (abgesehen von den unabhängigen nicht-geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern) keine formellen Dienstverträge mit der Gesellschaft. Sämtliche Verwaltungsratsmitglieder haben Bestellungsschreiben mit der Gesellschaft, die Einzelheiten zu ihrem erwarteten Zeitaufwand enthalten. Auszüge aus den Bestellungsschreiben der Verwaltungsratsmitglieder können am eingetragenen Sitz der Gesellschaft eingesehen werden und stehen auf Anfrage auf der JHV zur Verfügung. Neben den Bestellungsschreiben haben die unabhängigen nicht-geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder auch Dienstverträge mit der Gesellschaft im Zusammenhang mit ihren Bestellungen in den Verwaltungsrat der Gesellschaft. Auszüge davon können am eingetragenen Sitz der Gesellschaft eingesehen werden und stehen auf Anfrage auf der JHV zur Verfügung.

6. Leistungsevaluierung

Die Leistung eines jeden Verwaltungsratsmitglieds, des Verwaltungsratsvorsitzenden und des Verwaltungsrats in seiner Gesamtheit wurde mittels eines förmlichen jährlichen Evaluierungsprozesses in Bezug auf das Kalenderjahr 2016 bewertet.

Auch die Leistung des Prüfungsausschusses wurde für das Kalenderjahr 2016 einer förmlichen jährlichen Überprüfung unterzogen.

In Bezug auf die Evaluierung des Verwaltungsrats in seiner Gesamtheit haben alle Mitglieder des Verwaltungsrats einen Fragebogen auszufüllen, der an den Vorsitzenden zurückgeschickt wird. Der Vorsitzende ist dafür verantwortlich, die Antworten der Fragebögen zusammenzustellen und dem übrigen Verwaltungsrat zu präsentieren. In dieser Präsentation sind die Einschätzungen und Meinungen, die in den Fragebögen zum Ausdruck gebracht wurden, und die ersten Ergebnisse der Evaluierung darzulegen. Die Ergebnisse der Fragebögen und die ersten Ergebnisse der Evaluierung werden in einer offenen Gesprächsrunde diskutiert. Ebenso diskutiert wird die Leistung des Verwaltungsrats in seiner Gesamtheit. Die Verwaltungsratsmitglieder werden dazu ermutigt, weitere Themen, die nicht bereits in den ersten Ergebnissen offensichtlich wurden, anzusprechen und Vorschläge für Änderungen oder Verbesserungen zu unterbreiten.

Im Hinblick auf die Evaluierung eines jeden einzelnen Verwaltungsratsmitglieds erstellt der Vorsitzende eine erste Überprüfung eines jeden Verwaltungsratsmitglieds und bespricht (ggf.) die jeweilige Leistung mit dem einzelnen Verwaltungsratsmitglied. Anschließend präsentiert der Vorsitzende seine Ergebnisse dem Verwaltungsrat, die dann in einer offenen Gesprächsrunde diskutiert werden. Die Verwaltungsratsmitglieder werden dazu ermutigt, weitere Themen, die nicht bereits in den ersten Ergebnissen offensichtlich wurden, anzusprechen und Vorschläge für Änderungen oder Verbesserungen zu unterbreiten.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

C. Verwaltungsrat (Fortsetzung)

6. Leistungsevaluierung (Fortsetzung)

Im Hinblick auf die Evaluierung des Vorsitzenden wird ein jedes der unabhängigen nicht-geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder eine erste Überprüfung des Vorsitzenden erstellen und dessen Leistung ggf. mit ihm besprechen. Anschließend präsentieren die unabhängigen nicht-geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder dem Verwaltungsrat ihre Ergebnisse, die dann in einer offenen Gesprächsrunde diskutiert werden. Die Verwaltungsratsmitglieder werden dazu ermutigt, weitere Themen, die nicht bereits in den ersten Ergebnissen offensichtlich wurden, anzusprechen und Vorschläge für Änderungen oder Verbesserungen zu unterbreiten.

Im Hinblick auf die Bewertung des Prüfungsausschusses muss jedes Mitglied des Prüfungsausschusses einen Bewertungsfragebogen ausfüllen. Anschließend präsentiert der Vorsitzende des Prüfungsausschusses die Ergebnisse dem übrigen Verwaltungsrat, die dann in einer offenen Gesprächsrunde diskutiert werden. Die Verwaltungsratsmitglieder werden dazu ermutigt, weitere Themen, die nicht bereits in den ersten Ergebnissen offensichtlich wurden, anzusprechen und Vorschläge für Änderungen oder Verbesserungen zu unterbreiten.

7. Wiederwahl und Amtszeit

Ein Verwaltungsratsmitglied, das um ein freies Amt zu besetzen oder als zusätzliches Verwaltungsratsmitglied vom Verwaltungsrat der Gesellschaft bestellt worden ist, hat das Amt nur bis zum Schluss der JHV inne, die als nächstes auf diese Bestellung folgt, es sei denn er/sie wird auf einer solchen JHV wiedergewählt oder er/sie ist per ordentlichem Beschluss der Gesellschaft vor dieser JHV wiedergewählt worden.

Der UK-Code schreibt vor, dass jedes Verwaltungsratsmitglied mindestens alle drei Jahre nach seiner Bestellung oder ggf. letzten Wiederbestellung zurücktritt und sich zur Wiederwahl zur Verfügung stellen kann. Der UK-Code sieht ebenfalls vor, dass länger als neun Jahre im Verwaltungsrat sitzende Verwaltungsratsmitglieder einer jährlichen Wiederwahl unterliegen. Umgekehrt verlangt der IF-Code nicht, dass jedes Verwaltungsratsmitglied alle drei Jahre nach der Bestellung oder letzten Wiederbestellung zurücktritt. Der IF-Code sieht vor, dass der Verwaltungsrat die Gesamtleistung des Verwaltungsrats und die einzelner Verwaltungsratsmitglieder jährlich prüfen soll und dass alle drei Jahre mindestens einmal eine förmlich dokumentierte Überprüfung erfolgt. Ferner sieht die Satzung der Gesellschaft kein Ausscheiden von Verwaltungsratsmitgliedern aus Altersgründen und auch keine Ablösung von Verwaltungsratsmitgliedern durch Rotation vor. Der Verwaltungsrat hält die Empfehlungen vom UK-Code in Bezug auf Ausscheiden und Wiederwahl nicht für passend, da die Zusammensetzung des Verwaltungsrats und die Leistung der einzelnen Verwaltungsratsmitglieder und des Verwaltungsrats in seiner Gesamtheit förmlich auf jährlicher Basis beurteilt werden. Die derzeitigen Praktiken des Verwaltungsrats in diesem Zusammenhang stehen im Einklang mit den Anforderungen des IF-Code, die speziell für irische Organismen für gemeinsame Anlagen festgelegt worden sind.

8. Einführung und Schulung von Verwaltungsratsmitgliedern

Vor seiner Ernennung erhält jedes neue Verwaltungsratsmitglied eine umfassende und offizielle, auf sein Amt zugeschnittene Einführung mit allen relevanten Informationen über die Gesellschaft und über seine Pflichten und Aufgaben als Verwaltungsratsmitglied. Darüber hinaus muss ein neues Verwaltungsratsmitglied eine gewisse Zeit mit Vertretern der Vertriebsstelle und des Anlageverwalters verbringen, so dass das neue Verwaltungsratsmitglied sich mit den verschiedenen Verfahren vertraut machen kann, die die Vertriebsstelle und der Anlageverwalter für die Ausübung ihrer/seiner Pflichten und Aufgaben gegenüber der Gesellschaft für nötig erachten.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

C. Verwaltungsrat (Fortsetzung)

9. Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder und des Gesellschaftssekretärs und Transaktionen mit verbundenen Parteien

Die Verwaltungsratsmitglieder (mit Ausnahme von Herr Weeks) und der Gesellschaftssekretär, die am 30. Juni 2017 im Amt waren, waren weder zu diesem Zeitpunkt noch zu irgendeinem anderen Zeitpunkt während des Geschäftsjahres in irgendeiner Weise am Anteilskapital der Gesellschaft beteiligt, und auch ihre Familienangehörigen waren weder zum 30. Juni 2017 noch zu irgendeinem anderen Zeitpunkt während des Geschäftsjahres am Anteilskapital der Gesellschaft beteiligt.

Zum 30. Juni 2016 hielt Mark Weeks 5.682 Anteile am ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF, die er alle am 14. Oktober 2016 verkaufte: Herr Weeks war im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 nicht am Anteilskapital der Gesellschaft beteiligt.

10. Häufigkeit von und Teilnahme an Verwaltungsratssitzungen

Der Verwaltungsrat tritt vierteljährlich zusammen, um seine Aufgaben zu erfüllen und das Geschäft der Gesellschaft zu prüfen sowie Angelegenheiten zu erörtern, deren Prüfung speziell dem Verwaltungsrat vorbehalten ist. Es können jedoch zusätzlich zu diesen vier vierteljährlichen Sitzungen nach Bedarf weitere Sitzungen einberufen werden, und der Verwaltungsrat kann häufiger in allgemeinen Sitzungen zusammentreten, um Angelegenheiten zu erörtern, die für die Gesellschaft allgemein von Bedeutung sind.

Materialien des Verwaltungsrats, einschließlich einer detaillierten Tagesordnung für jede Verwaltungsratssitzung, des Protokolls der vorangegangenen Sitzung und regelmäßiger Berichte der Bevollmächtigten, werden vor der Sitzung verteilt, um den Verwaltungsratsmitgliedern ausreichend Zeit zu geben, sich mit den Materialien zu befassen.

Das Quorum, das für die Abwicklung eines Tagesordnungspunktes auf einer Sitzung des Verwaltungsrats erforderlich ist, beträgt zwei.

Anwesenheitsliste für Verwaltungsratssitzungen im Geschäftsjahr:

| Anwesenheitsliste für Verwaltungsratssitzungen im Geschäftsjahr: | | | | |
|--|-----------------|------------------|------------------|--------------|
| | 22. August 2016 | 24. Oktober 2016 | 22. Februar 2017 | 10. Mai 2017 |
| <i>Anzahl abgehaltener Sitzungen:</i> | J | J | J | J |
| Eimear Cowhey | J | J | J | J |
| Adrian Waters | J | J | J | J |
| Joseph Roxburgh | J (per Telefon) | J | J | J |
| Graham Tuckwell* | 0 | J | 0 | 0 |
| Mark Weeks** | J | J | J | J |
| Jason Kennard*** | J | J | J | J |

* Vorsitzender bis einschließlich 14. September 2016.

** Vorsitzender bis einschließlich 15. September 2016.

*** Auf der JHV am 5. Dezember 2016 erneut als Verwaltungsratsmitglied bestellt.

Wenn Verwaltungsratsmitglieder Bedenken haben in Bezug auf die Führung der Gesellschaft oder eine vorgeschlagene Maßnahme, die nicht ausgeräumt werden können, wird von ihnen erwartet, dass sie diese Bedenken auf den maßgeblichen Verwaltungsratssitzungen äußern und sicherstellen, dass diese Bedenken im offiziellen Verwaltungsratsprotokoll festgehalten werden. Beim Ausscheiden sollte ein nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied dem Vorsitzenden eine schriftliche Erklärung zur Verteilung an den Verwaltungsrat einreichen, falls es derartige Bedenken hat.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

C. Verwaltungsrat (Fortsetzung)

11. Ausschüsse des Verwaltungsrats

Prüfungsausschuss

Im März 2014 richtete die Gesellschaft einen Prüfungsausschuss ein, der sich aus den zwei unabhängigen Verwaltungsratsmitgliedern, Eimear Cowhey und Adrian Waters, zusammensetzt (der „**Prüfungsausschuss**“). Adrian Waters ist Vorsitzender des Prüfungsausschusses. Weitere Informationen über den Aufgabenumfang des Prüfungsausschusses sind im Abschnitt „Prüfungsausschuss“ im obigen Abschnitt B enthalten.

Der Verwaltungsrat hat nicht direkt weitere Ausschüsse eingerichtet, an die Aufgaben delegiert werden.

12. Vergütung von Verwaltungsratsmitgliedern

Die Gesellschaft hat keine Beschäftigten oder geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder. Der Verwaltungsrat ist der Meinung, dass die Grundsätze von Section D des UK-Code in Bezug auf eine Vergütung, außer wie nachstehend beschrieben, nicht für die Gesellschaft gelten, da die Gesellschaft keine geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder hat. Kein Verwaltungsratsmitglied hatte oder hat Anspruch auf Pensionen, und die Gesellschaft hat keinem Verwaltungsratsmitglied Aktienoptionen oder langfristige Leistungsanreize gewährt. Kein Element der Vergütung von Verwaltungsratsmitgliedern ist leistungsabhängig.

Die nicht unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder (die bei der Vertriebsstelle, dem Anlageverwalter oder der ETF Securities Limited angestellt sind) haben keinen Anspruch auf Erhalt eines Verwaltungsratshonorars. Nur den unabhängigen Verwaltungsratsmitgliedern werden Honorare gezahlt, und diese Honorare werden vom Verwaltungsrat festgelegt. Infolgedessen wurde kein Bericht über Vergütungen erstellt.

Der Verwaltungsrat ist der Meinung, dass die Höhe der Vergütung für die unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder dem Zeitaufwand und der Verantwortung ihrer Funktionen angemessen ist. Der Verwaltungsrat prüft periodisch die Höhe der Vergütung der unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder.

Die Verwaltungsratsmitglieder unterliegen der ständigen Verpflichtung dafür Sorge zu tragen, dass sie über ausreichend Zeit verfügen, um ihren Aufgaben nachzukommen. Die Details der sonstigen Ernennungen und Verpflichtungen jedes Verwaltungsratsmitglieds werden dem Verwaltungsrat zur Prüfung vorgelegt. Auszüge der Dienstverträge der unabhängigen nicht-geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder stehen am eingetragenen Sitz der Gesellschaft sowie auf Anfrage und auf jeder JHV zur Einsichtnahme zur Verfügung.

D. Anteilinhaber-Beziehungen

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft, und die Anteilinhaber der Fonds investieren in die Fondspalette unter anderem, um sich in den jeweiligen von den Fonds nachgebildeten Finanzindizes zu engagieren. Alle maßgeblichen Informationen in Bezug auf den von den einzelnen Fonds nachgebildeten Index und die Methode, mit der jeder Fonds seinen Index nachbilden will, sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft, fondsspezifischen Nachträgen und in den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) (zusammen die „**Angebotsunterlagen**“) enthalten.

Die Gesellschaft kommuniziert mit den Anteilinhabern durch die Jahres- und Halbjahresberichte, welche die Anteilinhaber umfassend über die Aktivitäten der Gesellschaft und ihre Ergebnisse in Kenntnis setzen sollen. Die Gesellschaft veröffentlicht die Jahres- und Halbjahresberichte zusammen mit Exemplaren des Verkaufsprospekts, Factsheets, Handelsterminplänen für den Primärmarkt, Informationsschriften und Rundschreiben an Anteilinhaber auf einer von der Vertriebsstelle unterhaltenen Website (<http://www.etfsecurities.com/>). Die tägliche Berechnung des Nettoinventarwerts für die einzelnen Fonds wird ebenfalls auf der Website der Gesellschaft und an den verschiedenen Börsen, an denen die Anteile der Fonds jeweils notiert werden, veröffentlicht.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

D. Anteilinhaber-Beziehungen (Fortsetzung)

Wie oben erwähnt unterhält die Vertriebsstelle eine Website (<http://www.etfsecurities.com/>), auf der Anlegern eine Vielzahl zusätzlicher Informationen zur Verfügung stehen (gemäß Angabe in den Angebotsunterlagen) zusammen mit einer E-Mail-Adresse (info@etfsecurities.com) und Telefonnummer (+44 20 7448 4330) für Anleger, die zusätzliche Informationen wünschen. Angesichts des Vorstehenden ist der Verwaltungsrat der Meinung, dass er angemessene Kommunikationswege für Anteilinhaber unterhält, und er hält es nicht für erforderlich, dass alle Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft an der Jahreshauptversammlung („JHV“) der Gesellschaft teilnehmen.

Über wesentliche betriebliche und strategische Angelegenheiten der Gesellschaft wird durch den Verwaltungsrat entschieden. Ungeachtet des Vorstehenden bestimmt der Verwaltungsrat eines der unabhängigen nicht-geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder dazu, an jeder Hauptversammlung der Gesellschaft teilzunehmen und den Vorsitz zu übernehmen. Wenn Anteilinhaber auf einer dieser Hauptversammlungen Angelegenheiten in Bezug auf die Unternehmensführung und Verwaltung der Gesellschaft erörtern möchten, stellt sich das maßgebliche Verwaltungsratsmitglied soweit es die Zeit erlaubt hierfür zur Verfügung. Alternativ können Anteilinhaber Anfragen über die oben genannte E-Mail-Adresse einreichen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Vertriebsstelle bestellt, die mit dem aktiven Management der Beziehungen zwischen der Gesellschaft und Anlegern betraut ist. Die Vertriebsstelle liefert dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft vierteljährliche Aktualisierungen, welche die Hauptinformationsquelle für die Verwaltungsratsmitglieder darstellen, um einen Einblick in die Ansichten der wichtigsten Anleger in den Fonds zu erhalten. Ein leitender Vertreter der Vertriebsstelle nimmt an jeder vierteljährlichen Sitzung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft teil, um in Bezug auf aktuelle Anlegerbeziehungen zu berichten.

1. Anteilinhaberversammlungen

Die Einberufung und Durchführung von Versammlungen der Anteilinhaber sind in der Satzung und im Companies Act geregelt. Obwohl der Verwaltungsrat eine außerordentliche Hauptversammlung („AHV“) der Gesellschaft jederzeit einberufen kann, muss der Verwaltungsrat eine JHV der Gesellschaft in jedem Kalenderjahr einberufen, und zwischen dem Termin einer JHV und der nächsten dürfen nicht mehr als fünfzehn Monate vergehen.

Allen Anteilinhabern wird die Teilnahme an der JHV zur Erörterung der Tagesordnungspunkte und Ausübung ihrer Stimmrechte empfohlen.

Sämtliche Hauptversammlungen der Gesellschaft werden in Irland abgehalten. Gemäß der Satzung der Gesellschaft werden eine JHV und eine AHV, die für die Verabschiedung eines Sonderbeschlusses der Gesellschaft einberufen werden, unter Einhaltung einer Frist von mindestens einundzwanzig vollen Tagen einberufen, und alle anderen AHV werden mit einer Frist von mindestens vierzehn vollen Tagen einberufen. Die Gesellschaft hält die vorstehenden Benachrichtigungsfristen angesichts dessen, dass sie den Vorgaben in der Satzung der Gesellschaft entsprechen und folglich nicht die vom UK-Code für JHV und AHV vorgeschriebenen Benachrichtigungsfristen einhalten, für angemessen.

In einer Mitteilung, mit der eine Hauptversammlung einberufen wird, sind die Zeit und der Ort der Versammlung anzugeben, die allgemeine Natur der zu behandelnden Tagesordnungspunkte, und es ist in angemessener Weise hervorzuheben, dass ein Anteilinhaber, der zur Teilnahme und Abstimmung berechtigt ist, einen Stimmrechtsvertreter zur Teilnahme, Wortmeldung und Abstimmung an seiner Stelle ernennen kann und dass ein Stimmrechtsvertreter kein Anteilinhaber zu sein braucht. Die Mitteilung muss außerdem Angaben über Verwaltungsratsmitglieder enthalten, die vom Verwaltungsrat für die Bestellung oder Wiederbestellung als Verwaltungsratsmitglieder auf der Versammlung vorgeschlagen werden, oder in Bezug auf die die Gesellschaft ordnungsgemäß über die Absicht, sie für die Bestellung oder Wiederbestellung als Verwaltungsratsmitglied auf der Versammlung vorzuschlagen, informiert worden ist.

Mindestens zwei Personen, die zur Abstimmung über die Tagesordnungspunkte berechtigt und jeweils ein Anteilinhaber oder ein Stimmrechtsvertreter für einen Anteilinhaber oder ein ordnungsgemäß bevollmächtigter Vertreter eines Anteilinhaber sind, stellen für alle Zwecke eine beschlussfähige Mehrheit dar.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

D. Anteilinhaber-Beziehungen (Fortsetzung)

1. Anteilhaberversammlungen (Fortsetzung)

Ein auf der Versammlung zur Abstimmung vorgelegter Beschluss wird durch Handaufheben entschieden, es sei denn vor (oder bei der Bekanntgabe des Ergebnisses) der Abstimmung durch Handaufheben wird ordnungsgemäß eine Abstimmung mit Stimmzetteln verlangt. Stimmen können entweder persönlich oder durch einen Stimmrechtsvertreter abgegeben werden. Vorbehaltlich jeglicher Rechte oder Beschränkungen, die einstweilen mit einer Anteilklasse verbunden sind, hat jeder persönlich anwesende Anteilinhaber und jeder Stimmrechtsvertreter bei einer Abstimmung durch Handzeichen eine Stimme, und bei einer Abstimmung mit Stimmzetteln hat jeder persönlich oder durch Stimmrechtsvertreter anwesende Anteilinhaber eine Stimme für jeden Anteil, dessen registrierter Inhaber er/sie ist. Bei einer Stimmgleichheit, egal ob bei einer Abstimmung durch Handaufheben oder mit Stimmzetteln, hat der Vorsitzende der Versammlung, auf der die Abstimmung durch Handaufheben erfolgt oder auf der die Abstimmung mit Stimmzetteln verlangt wird, eine ausschlaggebende Stimme zusätzlich zu einer anderen Stimme, die er/sie ggf. hat. Ein einfacher Mehrheitsbeschluss ist ein mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasster Beschluss, ein Sonderbeschluss ist ein Beschluss, der mit einer Mehrheit von mindestens 75 Prozent der abgegebenen Stimmen gefasst wird. Die Inhaber der Zeichneranteile haben bei einer Abstimmung mit Stimmzetteln eine Stimme je Zeichneranteil.

Eine Abstimmung mit Stimmzetteln kann vom Vorsitzenden auf der Versammlung von mindestens fünf (persönlich oder durch Stimmrechtsvertreter) anwesenden und auf der Versammlung stimmberechtigten Anteilinhabern und/oder von einem oder mehreren (persönlich oder durch Stimmrechtsvertreter) anwesende(n) Anteilinhaber(n), der/die mindestens ein Zehntel aller auf der Versammlung stimmberechtigten Anteilinhaber repräsentiert/repräsentieren, verlangt werden.

2. Ergebnisse von Hauptversammlungen

Die Gesellschaft veröffentlicht die Ergebnisse von auf Hauptversammlungen der Gesellschaft vorgeschlagenen Beschlüssen auf <http://www.etfsecurities.com>.

Für den Verwaltungsrat

Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsratsmitglied

Datum: 25. Oktober 2017

BERICHT DES PRÜFUNGSAUSSCHUSSES

Im März 2014 richtete die Gesellschaft einen Prüfungsausschuss ein, der sich aus den zwei unabhängigen, nicht-geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern, Eimear Cowhey und Adrian Waters, zusammensetzt (zusammen der „Prüfungsausschuss“).

Herr Waters ist Vorsitzender des Prüfungsausschusses.

Jedes Mitglied des Prüfungsausschusses ist mit den maßgeblichen Bestimmungen im UK-Code, im IF-Code, in den DTR-Regeln, in der Satzung der Gesellschaft, in den OGAW-Vorschriften der Zentralbank und im Companies Acts sowie mit dem Geschäft, den Tätigkeiten der Gesellschaft und den damit verbundenen Risiken gründlich vertraut.

Der Verwaltungsrat hat die Mitglieder des Prüfungsausschusses überprüft und ist überzeugt, dass die Mitglieder über die entsprechende Erfahrung, Fachkompetenz und das Urteilsvermögen verfügen und ferner genügend Zeit haben, um die ihnen vom Verwaltungsrat übertragenen Befugnisse auszuüben. Der Verwaltungsrat hat deshalb beschlossen, dass es nicht erforderlich ist, ein drittes unabhängiges nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied für den Prüfungsausschuss zu bestellen.

Zusammenfassung der im Berichtszeitraum abgehaltenen Sitzungen des Prüfungsausschusses:

Am 22. August 2016 fand die erste Sitzung zu folgendem Zweck statt:

- Prüfung einer Aktualisierung in Bezug auf die Überprüfung der internen finanziellen Kontroll- und Risikomanagementsysteme;
- Prüfung einer Aktualisierung in Bezug auf die Verfahren zur Vermeidung und Aufdeckung von Betrug;
- Prüfung der Bilanzierungsgrundsätze und -praktiken der Gesellschaft;
- Ermittlung und Prüfung wesentlicher Risiken im Zusammenhang mit der Finanzberichterstattung und Beurteilungen;
- Prüfung der Auswirkungen der EU-Abschlussprüfungsrichtlinie;
- Prüfung der von KPMG im Berichtszeitraum erbrachten prüfungsfremden Leistungen;
- Prüfung der Konditionen für die Beauftragung des Abschlussprüfers;
- Prüfung und Billigung des Plans, Zeitplans und Umfangs der Abschlussprüfung für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016; und
- Prüfung der Vorschläge in Bezug auf den Wechsel von der synthetischen zur physischen Nachbildung und der Reduzierung der Gesamtkostenquote (TER) in Bezug auf den ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF.

An der Sitzung nahmen Frau Cowhey und Herr Waters (die zwei Mitglieder des Prüfungsausschusses) sowie auf deren Einladung zwei Vertreter des Anlageverwalters, zwei Vertreter der Vertriebsstelle, einschließlich eines Mitglieds der Rechtsabteilung, des Compliance-Beauftragten des Anlageverwalters und der Vertriebsstelle, eines Mitglieds des Finanzierungs- und Risikoteams der ETF Securities Limited, Herr Roxburgh (ein Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft und der Chief Financial Officer der ETF Securities Group), teil.

Am 24. Oktober 2016 fand eine zweite Sitzung zu folgendem Zweck statt:

- Prüfung der Aktualisierungen von der Innenrevision des Anlageverwalters und der Vertriebsstelle;
- Prüfung des Berichts im Zusammenhang mit den internen Kontroll- und Risikomanagementsystemen der Gesellschaft bezüglich der Finanzberichterstattung und der Vermeidung und Aufdeckung von Betrug;
- Prüfung der Verfahren zur Vermeidung und Aufdeckung von Betrug, einschließlich Vorkehrungen für „Whistleblowing“;
- Überprüfung des Prüfungsberichts (Audit Findings Report) der Abschlussprüfer;
- Prüfung der von KPMG erbrachten prüfungsfremden Leistungen sowie die jährliche Bewertung der erledigten Arbeiten zur Sicherstellung, dass KPMGs Unabhängigkeit gewahrt bleibt, und um zu gewährleisten, dass die entsprechenden Angaben zu diesen Dienstleistungen in den Jahresbericht aufgenommen werden; und
- Prüfung des Entwurfs des geprüften Jahresberichts und -abschlusses für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 und der Corporate-Governance-Erklärungen.

An der Sitzung nahmen Frau Cowhey und Herr Waters (die zwei Mitglieder des Prüfungsausschusses) sowie auf deren Einladung zwei Vertreter von den Abschlussprüfern, zwei Vertreter vom Verwalter, ein Mitglied aus der Rechtsabteilung der Vertriebsstelle und Herr Roxburgh (ein Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft und der Chief Financial Officer der ETF Securities Group) teil.

BERICHT DES PRÜFUNGSAUSSCHUSSES (Fortsetzung)

Zusammenfassung der im Berichtszeitraum abgehaltenen Sitzungen des Prüfungsausschusses (Fortsetzung):

Am 22. Februar 2017 fand eine dritte Sitzung zu folgendem Zweck statt:

- Prüfung des Entwurfs des ungeprüften Halbjahresberichts und -abschlusses für das Geschäftshalbjahr zum 31. Dezember 2016;
- Erwägung einer Aktualisierung von der Innenrevision des Anlageverwalters und der Vertriebsstelle;
- Überprüfung der Innenrevision und des Plans für 2017;
- Überprüfung der Wirksamkeit und der Mitglieder des Prüfungsausschusses;
- Prüfung wesentlicher Bilanzierungs- und Rechnungslegungsangelegenheiten, insbesondere die Bewertung ausgesetzter Aktien;
- Prüfung der Geschäftsordnung für den Prüfungsausschuss;
- Prüfung der Richtlinien der Gesellschaft in Bezug auf von KPMG erbrachte prüfungsfremde Leistungen; und
- Prüfung der von KPMG im Berichtszeitraum erbrachten prüfungsfremden Leistungen.

An der Sitzung nahmen Frau Cowhey und Herr Waters (die zwei Mitglieder des Prüfungsausschusses) sowie auf deren Einladung der Innenrevisor des Anlageverwalters und der Vertriebsstelle, zwei Vertreter der Vertriebsstelle, einschließlich eines Mitglieds der Rechtsabteilung, und des Compliance-Beauftragten des Anlageverwalters und der Vertriebsstelle und Herr Roxburgh (ein Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft und der Chief Financial Officer der ETF Securities Group), teil.

Am 10. Mai 2017 fand eine vierte Sitzung zu folgendem Zweck statt:

- Prüfung einer Aktualisierung in Bezug auf die Überprüfung der internen finanziellen Kontroll- und Risikomanagementsysteme;
- Prüfung einer Aktualisierung in Bezug auf die Verfahren zur Vermeidung und Aufdeckung von Betrug;
- Prüfung der Bilanzierungsgrundsätze und -praktiken der Gesellschaft;
- Ermittlung und Prüfung wesentlicher Risiken im Zusammenhang mit der Finanzberichterstattung und Beurteilungen;
- Prüfung der Auswirkungen der EU-Abschlussprüfungsrichtlinie;
- Prüfung der von KPMG im Berichtszeitraum erbrachten prüfungsfremden Leistungen;
- Prüfung der Konditionen für die Beauftragung des Abschlussprüfers; und
- Prüfung und Billigung des Plans, des Zeitplans, der Strategie und des Umfangs der Abschlussprüfung für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017.

An der Sitzung nahmen Frau Cowhey und Herr Waters (die zwei Mitglieder des Prüfungsausschusses) sowie auf deren Einladung zwei Vertreter von den Abschlussprüfern, der Innenrevisor des Anlageverwalters und der Vertriebsstelle, ein Vertreter der Vertriebsstelle, (der Compliance-Beauftragte des Anlageverwalters und der Vertriebsstelle, ein Mitglied des Finanzierungs- und Risikoteams der ETF Securities Limited und Herr Roxburgh (ein Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft und der Chief Financial Officer der ETF Securities Group), teil.

Angelegenheiten im Zusammenhang mit der Innenrevision

Der Prüfungsausschuss hat beschlossen, dass es nicht erforderlich ist, dass die Gesellschaft ihre eigene Innenrevisionsfunktion hat, da das Management und die Verwaltung der Gesellschaft an die Verwaltungsgesellschaft, den Anlageverwalter, die Vertriebsstelle und den Verwalter delegiert wurden. Insbesondere der Innenrevisor des Anlageverwalters liefert dem Prüfungsausschuss regelmäßig Berichte und nimmt auf Einladung des Prüfungsausschusses an Sitzungen des Prüfungsausschusses teil.

Angelegenheiten im Zusammenhang mit der Bestellung der Abschlussprüfer

Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 erbrachte die Steuerabteilung bei KPMG Steuerreporting-Dienste im Zusammenhang mit der Registrierung verschiedener Fonds in der Schweiz, in Deutschland, in Irland und im Vereinigten Königreich. Der Prüfungsausschuss ist überzeugt, dass es genügend Sicherheitsvorkehrungen gibt, um die Objektivität und Unabhängigkeit des Abschlussprüfers zu wahren. Die erbrachten Dienstleistungen haben weder einzeln noch in der Summe eine direkte oder wesentliche Auswirkung auf den geprüften Jahresabschluss. Zu den weiteren etablierten Sicherheitsvorkehrungen gehören die Trennung zwischen den Abteilungen, die bei KPMG die Dienste erbringen, und dass KPMG keine Managemententscheidungen für die Gesellschaft trifft. Die an die Abschlussprüfer zum 30. Juni 2017 zu zahlenden Honorare sind Anmerkung 15 zu entnehmen.

BERICHT DES PRÜFUNGSAUSSCHUSSES (Fortsetzung)

Angelegenheiten im Zusammenhang mit der Bestellung der Abschlussprüfer (Fortsetzung)

KPMG wurde erstmals in 2008, im Gründungsjahr der Gesellschaft, zum unabhängigen Abschlussprüfer bestellt.

Der Prüfungsausschuss hat die Effektivität und Objektivität der Prüfungshandlungen für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 sowie die Effektivität, Leistung und Unabhängigkeit von KPMG beurteilt und ist zu dem Schluss gekommen, dass KPMG ihren Pflichten gegenüber Anteilhabern als unabhängige Abschlussprüfer der Gesellschaft nachgekommen ist. Dementsprechend hat der Prüfungsausschuss dem Verwaltungsrat die Aufnahme eines Beschlusses empfohlen, der die Wiederbestellung von KPMG auf der bevorstehenden JHV vorschlägt.

Das Europäische Parlament und der Rat der Europäischen Union nahmen im April 2014 eine Änderungsrichtlinie über Abschlussprüfungen von Jahresabschlüssen und konsolidierten Abschlüssen an, die für bestimmte Unternehmen, unter anderem für die Gesellschaft, für Geschäftsjahre gilt, die am oder nach dem 17. Juni 2016 beginnen. Die Reform sieht unter anderem eine vorgeschriebene regelmäßige Ausschreibung des Prüfungsauftrags sowie die Rotation der Prüfungsgesellschaften vor. Aufgrund des Vorstehenden ist der Prüfvermerk für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2018 der letzte, der von KPMG unterzeichnet werden kann.

Der Prüfungsausschuss hat eine Richtlinie für prüfungsfremde Dienstleistungen eingeführt, die verbotene prüfungsfremde Dienstleistungen darlegt, die zu einer tatsächlichen oder vermeintlichen Gefahr für die Unabhängigkeit des Abschlussprüfers führen könnten. Vom für die Finanzkontrolle zuständigen Verwaltungsratsmitglied aus dem Verwaltungsrat der Gesellschaft ist die vorherige Zustimmung erforderlich, bevor der Abschlussprüfer mit der Leistung anderer prüfungsfremder beauftragt werden kann, die nicht auf der Liste verbotener Leistungen stehen.

Ferner berücksichtigt der Prüfungsausschuss die Bestimmungen des UK-Code und sonstige Anforderungen hinsichtlich der Corporate Governance im Kontext des Jahresabschlusses und Jahresberichts für das Geschäftsjahr.

Weitere Informationen finden Sie in der Corporate-Governance-Erklärung auf Seite 20.

Wesentliche, in Bezug auf den Jahresabschluss erwogene Punkte

Der Prüfungsausschuss hat die Angemessenheit der Bilanzierungsgrundsätze der Gesellschaft geprüft und kam bei der Besprechung der Abschlussprüfung mit den Abschlussprüfern über Punkte überein, die diese als wesentlich für den Jahresabschluss erachteten.

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 waren es die folgenden Angelegenheiten, die ggf. nach Absprache mit den Abschlussprüfern dem speziellen Fokus des Prüfungsausschusses unterlagen:

Bewertung von Anlagen:

Die Anlagen enthalten finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie umgekehrte Pensionsgeschäfte. Die Bewertung von Anlagen gilt als wesentliche Angelegenheit und wird vom Anlageverwalter, vom Verwalter, von der Verwahrstelle, vom Prüfungsausschuss und vom Verwaltungsrat überwacht. Der Prüfungsausschuss erhält und prüft regelmäßige Berichte im Zusammenhang mit den Verfahren zur Bewertung von Vermögenswerten. Der Prüfungsausschuss kann basierend auf seiner Prüfung der Berichte Änderungen vorschlagen oder empfehlen, u. a. in Bezug auf die Angemessenheit der entsprechenden Angaben im Jahresabschluss.

Die Verantwortung für die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft wurde an die Verwaltungsgesellschaft delegiert, die wiederum die Verantwortung auf den Verwalter übertragen hat.

Der Verwalter berichtet der Verwaltungsgesellschaft regelmäßig auf den monatlichen Sitzungen der Bevollmächtigten über alle Angelegenheiten, einschließlich der Bewertung von Anlagen. Der Verwaltungsrat überprüft regelmäßig die Mechanismen, die die Verwaltungsgesellschaft eingerichtet hat, um die delegierten Aufgaben der Bewertung und Abstimmung zu überwachen, die im Allgemeinen vom Verwalter ausgeübt werden und spezieller die Kontrollen, die zur Überwachung der Bewertung von Vermögenswerten und der Abstimmung von Vermögenswerten etabliert wurden.

BERICHT DES PRÜFUNGSAUSSCHUSSES (Fortsetzung)

Wesentliche erörterte Fragen im Zusammenhang mit dem Abschluss (Fortsetzung)

Bewertung von Anlagen (Fortsetzung):

In Fällen, in denen Bewertungen nicht möglich oder praktikabel sind oder nicht als repräsentativ für den „beizulegenden Zeitwert“ oder „wahrscheinlichen Realisationswert“ einer Anlage gelten, kommen alternative Bewertungen zum Einsatz. Demzufolge hat der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beschlossen, den Anlageverwalter als die „kompetente Person“ für die Bewertung dieser Anlagen, bei Bedarf mit Unterstützung der Untereinlageverwalter, beauftragt.

Besitz von Anlagen:

Der Besitz von Anlagen gilt als wesentliche Angelegenheit und wird vom Anlageverwalter, vom Verwalter, von der Verwahrstelle, vom Prüfungsausschuss und vom Verwaltungsrat überwacht. Der Prüfungsausschuss erhält und prüft Berichte über den Besitz von Anlagen.

Die Verantwortung für die Überwachung des Besitzes von Anlagen wurde an die Verwahrstelle delegiert. Die Aufgaben der Verwahrstelle sind in der Corporate-Governance-Erklärung auf Seite 27 und im Bericht der Verwahrstelle an die Anteilinhaber auf Seite 49 enthalten.

Die Verwahrstelle erstattet den Bevollmächtigten der Verwaltungsgesellschaft bei ETF Securities regelmäßig auf den monatlichen Sitzungen des Überwachungsausschusses für Bevollmächtigte und des Risikoüberwachungsausschusses Bericht über alle Angelegenheiten, einschließlich des Besitzes von Anlagen. Der Verwaltungsrat überprüft regelmäßig die Mechanismen, die die Verwaltungsgesellschaft eingerichtet hat, um die Verwahrstelle zu überwachen, einschließlich der etablierten Kontrollen zur Überwachung des Besitzes von Anlagen. Eine Erklärung zur Berichterstattung der einzelnen Bevollmächtigten ist in der Corporate-Governance-Erklärung auf Seite 29 enthalten.

Zur Prüfung und Billigung des Auditplans von KPMG durch den Prüfungsausschuss erfolgte am 10. Mai 2017 ein Treffen des Prüfungsausschusses mit KPMG, bei dem insbesondere der Prüfungsansatz in Bezug auf die Bewertung und den Besitz von Anlagen besprochen wurde. Nach dieser Besprechung war der Prüfungsausschuss überzeugt, dass die vorgenommenen Beurteilungen und angewandten Methoden umsichtig und angebracht waren, und dass die richtige bilanzielle Behandlung angewandt wurde. KPMG berichtet dem Prüfungsausschuss über ihre Beurteilung der Bewertungsmethoden und -verfahren der Gesellschaft, die im Geschäftsjahr angewandt wurden.

Für den Prüfungsausschuss

Adrian Waters, Vorsitzende des Prüfungsausschusses

Eimear Cowhey

Datum: 25. Oktober 2017

BERICHT DER VERWAHRSTELLE AN DIE ANTEILINHABER VOM 30. JUNI 2017

Für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017 (der „**Berichtszeitraum**“)

Die BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited (die „**Verwahrstelle**“, „**uns**“, „**wir**“ bzw. „**unser**“) hat sich einen Überblick über die Geschäftstätigkeit der GO UCITS ETF Solutions PLC (die „**Gesellschaft**“) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 in ihrer Eigenschaft als Verwahrstelle der Gesellschaft verschafft.

Dieser Bericht, einschließlich des Prüfvermerks, wurde ausschließlich für die Anteilhaber der Gesellschaft gemäß unserer Aufgabe als Verwahrstelle der Gesellschaft und zu keinem anderen Zweck erstellt. Durch die Erteilung dieses Prüfvermerks übernehmen wir keine Verantwortung für einen anderen Zweck oder gegenüber anderen Personen, denen dieser Bericht gezeigt wird.

Aufgaben der Verwahrstelle

Unsere Aufgaben und Pflichten sind in Vorschrift 34 der Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Kapitalanlagen betreffend) von 2011 (Durchführungsverordnung Nr. 352 von 2011), in der jeweils gültigen Fassung (die „**Vorschriften**“) dargelegt.

In unserem Bericht erklären wir, ob unserer Meinung nach die Gesellschaft in diesem Berichtszeitraum gemäß den Bestimmungen der Gründungsdokumente der Gesellschaft und den Vorschriften geführt wurde. Die Einhaltung dieser Bestimmungen obliegt der Gesellschaft. Andernfalls müssen wir als Verwahrstelle angeben, in welcher Hinsicht das nicht der Fall war, und die Schritte anführen, die wir diesbezüglich unternommen haben.

Grundlage des Prüfvermerks der Verwahrstelle

Die Verwahrstelle führt die Prüfungen durch, die sie nach vernünftigem Ermessen für notwendig hält, um ihre Pflichten erfüllen zu können und um sicherzustellen, dass die Gesellschaft in jeder wesentlichen Hinsicht (i) gemäß den Beschränkungen ihrer Anlage- und Kreditbefugnisse geführt wurde, die ihr durch ihre Gründungsdokumente und die entsprechenden Vorschriften auferlegt wurden, und (ii) auch ansonsten gemäß den Gründungsdokumenten der Gesellschaft und den entsprechenden Vorschriften geführt wurde.

Prüfvermerk

Unseres Erachtens wurde die Gesellschaft in diesem Berichtszeitraum in allen wesentlichen Aspekten gemäß folgenden Bestimmungen geführt:

(i) gemäß den Beschränkungen in der Gründungsurkunde und Satzung (Gründungsdokumente) und den Vorschriften bezüglich der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse der Gesellschaft; und

(ii) auch ansonsten gemäß den Bestimmungen der Gründungsdokumente und den Vorschriften.

Für und im Namen von BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited

One Dockland Central,
Guild Street
IFSC
Dublin 1.

Datum: 25. Oktober 2017

BERICHT DER UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFER AN DIE GESELLSCHAFTER DER GO UCITS ETF SOLUTIONS PLC

1 Prüfvermerk: Unser Prüfvermerk ist uneingeschränkt

Wir haben den Jahresabschluss der GO UCITS ETF Solutions plc (die „Gesellschaft“) für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 geprüft, der aus der Gesamtergebnisrechnung, der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens, der Bilanz, der Kapitalflussrechnung und den Bilanzierungsgrundsätzen in Anmerkung 1 besteht. Der für die Aufstellung des Jahresabschlusses verwendete Rahmen für die Finanzberichterstattung ist das irische Recht und internationale Rechnungslegungsstandards, (International Financial Reporting Standards – IFRS) wie sie in der EU anzuwenden sind, und wurde in Bezug auf den Jahresabschluss der Gesellschaft gemäß den Bestimmungen des Companies Act 2014 angewandt.

Unserer Auffassung nach:

- vermittelt der Jahresabschluss der Gesellschaft ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Finanzlage der Gruppe zum 30. Juni 2017 und der Veränderungen des Nettovermögens, das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile für das dann beendete Geschäftsjahr zuzurechnen ist;
- wurde der Jahresabschluss der Gesellschaft ordnungsgemäß gemäß IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und gemäß den Bestimmungen des Companies Act 2014 aufgestellt; und
- wurde der Jahresabschluss der Gesellschaft ordnungsgemäß aufgestellt gemäß den Bestimmungen des Companies Act 2014, der Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011 und der Vorschriften des Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Abschnitt 48(1)) betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren von 2015.

Grundlage des Prüfvermerks

Wir haben unsere Prüfung gemäß den International Standards on Auditing (Ireland) („ISAs Ireland“) und geltendem Recht durchgeführt. Unsere Aufgaben im Rahmen dieser Standards sind ausführlicher im Abschnitt „Obliegenheiten des Abschlussprüfers“ in unserem Bericht beschrieben. Nach unserer Auffassung sind die erhaltenen Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für die Erteilung unseres Prüfvermerks. Unser Prüfvermerk steht in Einklang mit unserem Bericht an den Prüfungsausschuss.

Wir wurden am 17. Juli 2008 vom Verwaltungsrat als Abschlussprüfer bestellt. Der Zeitraum der insgesamt kontinuierlichen Beauftragung bezieht sich auf die am 30. Juni 2017 geendeten 9 Jahre. Wir haben unsere ethischen Aufgaben im Rahmen der in Irland geltenden ethischen Anforderungen, einschließlich des von der Irish Accounting and Auditing Supervisory Authority (IAASA) herausgegebenen Ethikstandards, wie er bei börsennotierten Unternehmen des öffentlichen Interesses anzuwenden ist, erfüllt und sind diesen entsprechend von der Gesellschaft unabhängig geblieben. Es wurden keine prüfungsfremden Dienstleistungen erbracht, die von diesem Standard verboten sind.

2 Wichtige Prüfungssachverhalte: Unsere Bewertung der Risiken wesentlicher Falschangaben

Zu den wichtigen Prüfungssachverhalten zählen die Sachverhalte, die nach unserer fachlichen Beurteilung die größte Maßgeblichkeit bei der Prüfung des Jahresabschlusses hatten. Sie umfassen die wichtigsten beurteilten Risiken wesentlicher Falschangaben (aufgrund von Betrug oder nicht), die von uns ermittelt wurden, einschließlich derjenigen, die die größten Auswirkungen haben auf: die allgemeine Prüfungsstrategie, die Zuweisung von Ressourcen bei der Prüfung und die Ausrichtung der Arbeiten des beauftragten Teams. Diese Sachverhalte wurden im Kontext unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzes und bei der Erteilung unseres diesbezüglichen Prüfvermerks behandelt, und wir erteilen keinen separaten Prüfvermerk für diese Sachverhalte.

BERICHT DER UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFER AN DIE GESELLSCHAFTER DER GO UCITS ETF SOLUTIONS PLC (Fortsetzung)

2 Wichtige Prüfungssachverhalte: Unsere Bewertung der Risiken wesentlicher Falschangaben (Fortsetzung)

Bei der Erarbeitung unseres obigen Prüfvermerks waren die wichtigen Prüfungssachverhalte in absteigender Reihenfolge der Prüfungsmaßgeblichkeit, die Folgenden:

Bewertung von Anlagen

Wir verweisen auf Seite 84 in Bezug auf Bilanzierungsgrundsätze und auf die Seiten 111 bis 119 für finanzielle Offenlegungen. Bitte beachten Sie, dass Anlagen finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie Pensionsgeschäfte enthalten.

Die wichtigen Prüfungssachverhalte

Die Gesellschaft hielt 2.289 Mio. US\$ (oder 99 %) ihres Nettovermögens zum 30. Juni 2017 in zahlreichen Anlagen. Zu diesen Anlagen gehörten Wertpapiere wie Beteiligungspapiere und festverzinsliche Wertpapiere (1,313 Mio. US\$), derivative Finanzinstrumente wie außerbörsliche („OTC“) Swaps und Devisenterminkontrakte (finanzielle Vermögenswerte: 25 Mio. US\$, finanzielle Verbindlichkeiten 5 Mio. US\$), Geldmarktinstrumente (71 Mio. US\$) und Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (886 Mio. US\$).

Die Bewertung der Bestände der Gesellschaft in diesen finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten ist, da sie einen beträchtlichen Anteil am Nettovermögen der Gesellschaft darstellen, ein wichtiger Bereich unserer Abschlussprüfung und berücksichtigt Risiken, dass:

- der beizulegende Zeitwert der Wertpapiere, derivativen Finanzinstrumente und Geldmarktinstrumente nicht gemäß den Anforderungen der IFRS, wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, ermittelt wird.
- die Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften, die zu den fortgeführten Anschaffungskosten gehalten werden, wertgemindert sein können.

Wie der Sachverhalt bei unserer Prüfung gehandhabt wurde

- Wir haben die maßgeblichen Kontrollen geprüft, die beim Verwalter in Bezug auf die Bewertung von Anlagen eingerichtet wurden.
- Wir führten eine unabhängige Neubewertung des beizulegenden Zeitwerts von 100 % der Wertpapiere und Derivate durch.
- Wir haben eine unabhängige Bestätigung offener umgekehrter Pensionsgeschäfte eingeholt und führten eine unabhängige Neubewertung des beizulegenden Zeitwerts der für die umgekehrten Pensionsgeschäfte erhaltenen zugrunde liegenden Sicherheiten durch.
- Wir beurteilten die Angemessenheit der Preisquelle, der Identifikation aktiver Märkte und ob der verbuchte Preis gegebenenfalls dem beizulegenden Zeitwert gemäß den IFRS-Leitlinien entspricht.
- Auf der Grundlage unserer Prüfung der aus unseren Verfahren erhaltenen Informationen kamen wir zu dem Schluss, dass die Beurteilungen im Zusammenhang mit der Bewertung von Anlagen angemessen waren.

Besitz von Anlagen

Wir verweisen auf Seite 84 in Bezug auf Bilanzierungsgrundsätze und auf die Seiten 111 bis 119 für finanzielle Offenlegungen. Bitte beachten Sie, dass Anlagen finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie Pensionsgeschäfte enthalten.

Fehler beim Besitz von Anlagen können wesentliche Auswirkungen auf die Anzahl und den Wert gehaltener Anlagen und somit auf den Nettoinventarwert der Gesellschaft haben.

BERICHT DER UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFER AN DIE GESELLSCHAFTER DER GO UCITS ETF SOLUTIONS PLC (Fortsetzung)

2 Wichtige Prüfungssachverhalte: Unsere Bewertung der Risiken wesentlicher Falschangaben (Fortsetzung)

Besitz von Anlagen (Fortsetzung)

- Wir haben die maßgeblichen Kontrollen geprüft, die beim Verwalter in Bezug auf den Besitz von Anlagen eingerichtet wurden.
- Wir haben eine unabhängige Bestätigung von der Verwahrstelle von 100 % der Wertpapiere und von den zugrunde liegenden Maklern für alle Derivate-Positionen zum Ende des Geschäftsjahres eingeholt.
- Wir führten Abgrenzungsverfahren zur Sicherstellung durch, dass alle Kauf- und Verkaufstransaktionen gegen Ende des Geschäftsjahres richtig berücksichtigt worden sind.
- Auf der Grundlage unserer Prüfung der aus unseren Verfahren erhaltenen Informationen kamen wir zu dem Schluss, dass die Beurteilungen im Zusammenhang mit dem Besitz von Anlagen angemessen waren.

3 Unsere Anwendung von Wesentlichkeit und ein Überblick über den Umfang unserer Abschlussprüfung

Die Wesentlichkeit für den Jahresabschluss als Ganzes wurde auf 23 Mio. US\$ festgelegt. Diese wurde ermittelt anhand einer Benchmark des Nettoinventarwerts der Gesellschaft (von dem sie 1 % repräsentiert) zum 30. Juni 2017, was wir als wichtigste Messgröße für die Gesellschafter der Gesellschaft bei Überlegungen zur Beurteilung der finanziellen Performance der Gesellschaft erachten.

Wir berichten an den Prüfungsausschuss alle berichtigten und nicht berichtigten Falschangaben, die wir bei unserer Abschlussprüfung ermittelten, deren Wert über 0,05 % des Nettoinventarwerts der einzelnen Fonds hinausging, zusätzlich zu anderen bei der Abschlussprüfung ermittelten Falschangaben unterhalb dieses Grenzwerts, deren Meldung wir qualitativ begründet für gerechtfertigt halten.

4 Wir haben nichts zu berichten in Bezug auf die Unternehmensfortführung

Wir müssen Ihnen mitteilen, falls:

- wir etwas Wesentliches hinzuzufügen haben oder Ihnen Hinweise erteilen müssen im Hinblick auf die Erklärung des Verwaltungsrats in Anmerkung 1 zum Jahresabschluss in Bezug auf die Rechnungslegung auf Grundlage der Unternehmensfortführung ohne wesentliche Unsicherheiten, die erhebliche Zweifel bezüglich der Anwendung dieser Grundlage seitens der Gruppe und der Gesellschaft für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Datum der Genehmigung des Jahresabschlusses wecken könnten; oder
- falls die auf Seite 20 abgegebene zugehörige Erklärung gemäß den Zulassungsregeln im wesentlichen Widerspruch zu unseren Prüfungserkenntnissen steht.

Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

5 In Bezug auf die sonstigen Informationen im Jahresbericht haben wir nichts zu berichten

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die sonstigen Informationen, die im Jahresbericht zusammen mit dem Jahresabschluss präsentiert werden. Unser Prüfvermerk zum Jahresabschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und demzufolge geben wir diesbezüglich keinen Prüfvermerk oder keinerlei Erklärungen ab, außer wie nachstehend ausdrücklich angegeben.

Wir sind verpflichtet, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei abzuwägen, ob basierend auf unserer Prüftätigkeit die darin enthaltenen Informationen eine wesentliche Falschdarstellung enthalten oder in wesentlichem Widerspruch zum Jahresabschluss oder unseren Prüfungserkenntnissen stehen. Einzig auf diese Arbeiten basierend haben wir in den sonstigen Informationen keine wesentlichen Falschangaben ermittelt.

BERICHT DER UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFER AN DIE GESELLSCHAFTER DER GO UCITS ETF SOLUTIONS PLC (Fortsetzung)

5 In Bezug auf die sonstigen Informationen im Jahresbericht haben wir nichts zu berichten (Fortsetzung)

Offenlegung der Hauptrisiken und längerfristige Wirtschaftlichkeit

Auf Grundlage der von uns im Zuge unserer Prüfung erlangten Kenntnisse müssen wir keine wesentlichen Sachverhalte hinzufügen oder Hinweise in Bezug auf Folgendes erteilen:

- die Offenlegungen zu den Finanzinstrumenten und damit verbundenen Risiken, die diese Risiken beschreiben und erklären, wie sie gesteuert und reduziert werden;
- die Bestätigung des Verwaltungsrats in der Wirtschaftlichkeitserklärung auf Seite 13, dass er eine robuste Beurteilung der Hauptrisiken vorgenommen hat, die sich der Gesellschaft stellen, eingeschlossen Risiken, die ihr Geschäftsmodell, zukünftige Performance, Solvenz und Liquidität gefährden könnten; und
- die Erklärung des Verwaltungsrats in der Wirtschaftlichkeitserklärung, wie er die Aussichten der Gesellschaft beurteilt hat, über welchen Zeitraum er dies getan hat und warum er diesen Zeitraum für angemessen hielt, sowie seine Erklärung, ob er angemessenerweise davon ausgeht, dass die Gesellschaft im Zeitraum ihrer Beurteilung fortgeführt wird und ihre Verbindlichkeiten bei Fälligkeit erfüllen kann, einschließlich damit verbundener Offenlegungen, die auf erforderliche Qualifikationen oder Annahmen aufmerksam machen.

Sonstige Corporate-Governance-Angaben

Wir müssen uns mit den folgenden Punkten befassen und Ihnen in den folgenden Fällen Mitteilung machen:

- Fair, ausgewogen und verständlich: Wenn wir wesentliche Widersprüche zwischen den von uns im Verlauf unserer Prüfung erlangten Kenntnissen und der Erklärung des Verwaltungsrats finden, dass er den Jahresbericht und Jahresabschluss in ihrer Gesamtheit für fair, ausgewogen und verständlich hält und die Informationen zur Verfügung stellt, die für Anteilhaber notwendig sind, um die Ergebnisentwicklung, das Geschäftsmodell und die Strategie der Gesellschaft bewerten zu können;
- Bericht des Prüfungsausschusses: Wenn der Abschnitt des Jahresberichts, in dem die Arbeit des Prüfungsausschusses beschrieben wird, die von uns dem Prüfungsausschuss mitgeteilten Angelegenheiten nicht angemessen widerspiegelt;
- Entsprechens-Erklärung zum britischen Corporate-Governance-Code: Wenn in der Erklärung des Verwaltungsrats eine Abweichung von Bestimmungen des britischen Corporate-Governance-Code, die in den Zulassungsregeln für unsere Prüfung spezifiziert sind, nicht ordnungsgemäß offen gelegt ist.

Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Wie vom Companies Act 2014 gefordert, berichten wir ferner im Zusammenhang mit den in der Corporate-Governance-Erklärung auf den Seiten 19 bis 44 erteilten Informationen, dass:

- basierend auf den für unsere Prüfung durchgeführten Arbeiten die Beschreibung der wichtigsten Merkmale der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme im Zusammenhang mit dem Finanzberichterstattungsprozess mit dem Jahresabschluss in Einklang steht und gemäß dem Act erstellt wurde; und
- uns auf der Grundlage unseres im Zuge unserer Prüfung erlangten Wissens und Verständnisses bezüglich der Gesellschaft und ihres Umfelds keine wesentlichen Falschangaben in diesen Informationen zur Kenntnis gelangt sind.

Ferner berichten wir, dass auf die im Rahmen unserer Prüfung des Jahresabschlusses durchgeführten Arbeiten beruhend sonstige Informationen, die vom Act vorgeschrieben sind, in der Corporate-Governance-Erklärung enthalten sind.

BERICHT DER UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFER AN DIE GESELLSCHAFTER DER GO UCITS ETF SOLUTIONS PLC (Fortsetzung)

6 Unsere Prüfvermerke zu sonstigen, im Companies Act 2014 vorgeschriebenen Angelegenheiten sind uneingeschränkt

Einzig auf Basis der im Zuge unserer Prüfung durchgeführten Arbeiten berichten wir, dass

- unserer Ansicht nach die im Bericht des Verwaltungsrats gemachten Angaben in Einklang mit dem Jahresabschluss stehen; und
- unserer Ansicht nach der Bericht des Verwaltungsrats in Einklang mit dem Companies Act 2014 erstellt wurde.

Auf Basis der Kenntnisse und des Verständnisses von der Gesellschaft und ihrem Umfeld, die/das wir im Laufe der Abschlussprüfung gewonnen haben, haben wir im Bericht des Verwaltungsrats keine wesentlichen Falschangaben festgestellt.

Wir haben alle Angaben und Erklärungen eingeholt, die wir für die Zwecke unserer Prüfung für notwendig erachteten.

Unserer Auffassung nach waren die Geschäftsbücher der Gesellschaft ausreichend, um eine ordnungsgemäße Prüfung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, und die Bilanz der Gesellschaft stimmt mit den Geschäftsbüchern überein.

7 Wir haben nichts zu berichten in Bezug auf andere Angelegenheiten, über die wir ausnahmsweise berichten müssen

Gemäß dem Companies Act 2014 sind wir verpflichtet, Ihnen mitzuteilen, wenn nach unserer Auffassung die in Section 305 bis 312 des Companies Act vorgeschriebenen Angaben zu Vergütungen und Transaktionen des Verwaltungsrats nicht erfolgt sind.

Die Börsenzulassungsregeln der UK Listing Authority verlangen von uns die Überprüfung:

- der Erklärung des Verwaltungsrats auf Seite 12 in Bezug auf die Unternehmensfortführung und längerfristige Wirtschaftlichkeit;
- des Teils der Corporate-Governance-Erklärung auf den Seiten 19 bis 44, der sich auf die von uns zu prüfende Erfüllung der Vorschriften des britischen Corporate Governance-Code durch die Gesellschaft bezieht.

8 Jeweilige Obliegenheiten

Obliegenheiten des Verwaltungsrates

Wie in seiner Erklärung auf Seite 12 ausführlicher erläutert, ist der Verwaltungsrat verantwortlich für: die Aufstellung des Abschlusses und dafür, sich zu vergewissern, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt; für die internen Kontrollen, die nach Maßgabe des Verwaltungsrats erforderlich sind, um die Aufstellung eines Abschlusses zu ermöglichen, der keine wesentlichen Falschangaben aufgrund von Betrug oder Fehlern, enthält; eine Beurteilung der Fähigkeit der Gesellschaft zur Unternehmensfortführung, und falls zutreffend, Offenlegung von Sachverhalten im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung; und Rechnungslegung auf Grundlage der Unternehmensfortführung, solange er nicht die Auflösung entweder der Gesellschaft oder die Einstellung der Geschäftstätigkeit plant oder keine realistische Alternative hat und dies tun muss.

Obliegenheiten des Abschlussprüfers

Unsere Ziele bestehen darin, eine hinreichende Sicherheit dahingehend zu erhalten, ob der Abschluss frei von wesentlichen Falschangaben ist, ob aufgrund von Betrug oder Fehlern, und unseren Prüfvermerk in einem Bericht des Abschlussprüfers zu erteilen. Eine hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, dies garantiert aber nicht, dass eine gemäß den ISAs (Irland) durchgeführte Abschlussprüfung immer eine wesentliche Falschangabe aufdeckt, wenn sie besteht. Falschangaben können durch Betrug, sonstige Unregelmäßigkeiten oder Fehler entstehen und gelten als wesentlich, wenn angemessenerweise davon ausgegangen werden kann, dass sie einzeln oder in der Gesamtheit die wirtschaftlichen Entscheidungen von Anlegern, die auf Basis des Jahresabschlusses getroffen werden, beeinflussen könnten. Das Risiko, eine auf Betrug oder sonstige Unregelmäßigkeiten zurückzuführende wesentliche Falschangabe nicht aufzudecken, ist höher als bei einer auf Fehler zurückzuführenden wesentlichen Falschangabe, da sie mit Absprachen, Fälschung, vorsätzlichen Unterlassungen, Falschdarstellungen oder einer Umgehung interner Kontrollen verbunden sein kann und sich nicht nur auf Bereiche von Recht und Vorschriften bezieht, die sich direkt auf den Abschluss auswirken.

Eine ausführlichere Beschreibung unserer Aufgaben enthält die IAASA-Website https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf

GO UCITS ETF Solutions PLC

BERICHT DER UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFER AN DIE GESELLSCHAFTER DER GO UCITS ETF SOLUTIONS PLC (Fortsetzung)

9 Der Zweck unserer Prüfungstätigkeit und wem gegenüber wir verantwortlich sind

Unser Bericht wurde ausschließlich für die Gesellschafter der Gesellschaft als Gremium gemäß Section 391 des Companies Act 2014 erstellt. Wir haben unsere Prüfungen vorgenommen, um die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft gegebenenfalls über die Sachverhalte zu informieren, über die wir sie in einem Prüfungsbericht zu informieren verpflichtet sind, und zu keinem anderen Zweck. Soweit im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften zulässig, haften wir hinsichtlich unserer Prüfung, unseres Berichts oder der von uns gebildeten Meinungen lediglich gegenüber der Gesellschaft und ihren Gesellschaftern als Gremium.

Ivor Conlon
Für und im Namen von KPMG
Chartered Accountants, Statutory Audit Firm
1 Harbourmaster Place
IFSC
Dublin 1

Datum: 25. Oktober 2017

GO UCITS ETF Solutions PLC

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

| | | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 |
|---|------|---|---|---|--|---|---|--|
| | | Gesamt- \$ | ETFs–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF \$ | ETFs DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF € | ETFs DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF € | ETFs Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF \$ | ETFs FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF £ | ETFs FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF £ |
| | Anm. | | | | | | | |
| Erträge | | | | | | | | |
| Zinserträge | 2 | 23.030.926 | 837 | - | - | 3.954.819 | 24.486 | 84.135 |
| Dividendenerträge | | 4.267.477 | 434.053 | - | - | - | - | - |
| Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 4 | 28.663.260 | 2.066.452 | 29.412.058 | (35.132.298) | (34.769.254) | 3.190.350 | (8.151.772) |
| Erträge insgesamt | | 55.961.663 | 2.501.342 | 29.412.058 | (35.132.298) | (30.814.435) | 3.214.836 | (8.067.637) |
| Aufwendungen | | | | | | | | |
| Verwaltungsgebühr | 13 | 8.452.747 | 255.191 | 211.462 | 413.048 | 1.588.510 | 40.156 | 172.824 |
| Verwahrstellengebühren | 14 | 17.738 | 4.950 | 360 | 190 | 446 | 244 | 413 |
| Zinsaufwand | 3 | 491.994 | - | 194.254 | 256.347 | - | - | - |
| Sonstige Kosten | 14 | 117.255 | - | - | - | - | - | - |
| Gesamtaufwendungen | | 9.079.734 | 260.141 | 406.076 | 669.585 | 1.588.956 | 40.400 | 173.237 |
| Nettoerträge/(-aufwendungen) | | 46.881.929 | 2.241.201 | 29.005.982 | (35.801.883) | (32.403.391) | 3.174.436 | (8.240.874) |
| Finanzaufwendungen | | | | | | | | |
| Auf rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile ausgezahlte Ausschüttungen | 19 | 16.213.591 | - | - | - | - | - | - |
| Finanzaufwendungen insgesamt | | 16.213.591 | - | - | - | - | - | - |
| Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit vor Steuern | | 30.668.338 | 2.241.201 | 29.005.982 | (35.801.883) | (32.403.391) | 3.174.436 | (8.240.874) |
| Quellensteuer auf Dividenden | | 1.747.064 | 45.250 | - | - | - | - | - |
| Kapitalertragsteuer | | - | - | - | - | - | - | - |
| Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern | | 28.921.274 | 2.195.951 | 29.005.982 | (35.801.883) | (32.403.391) | 3.174.436 | (8.240.874) |

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

GESAMTERGEBNISRECHNUNG (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

| | | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Finanziell Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 13. September 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 |
|---|------|--|--|---|--|--|---|---|
| | Anm. | ETFs Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF \$ | ETFs DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF \$ | ETFs S–Network Global Agri Business GO UCITS ETF ¹ \$ | ETFs US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF \$ | ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF \$ | ETFs Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF € | ETFs Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF \$ |
| Erträge | | | | | | | | |
| Zinserträge | 2 | 301.822 | 746.967 | 15.122 | 208.959 | 74.017 | 284.435 | 1.111.342 |
| Dividendenerträge | | - | - | - | - | 3.066.028 | - | - |
| Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 4 | 8.200.024 | (25.591.422) | 818.681 | (139.350) | 72.097.675 | 41.618 | (333.370) |
| Erträge insgesamt | | 8.501.846 | (24.844.455) | 833.803 | 69.609 | 75.237.720 | 326.053 | 777.972 |
| Aufwendungen | | | | | | | | |
| Verwaltungsgebühr | 13 | 184.422 | 662.395 | 17.921 | 66.829 | 2.009.956 | 71.800 | 173.153 |
| Verwahrstellengebühren | 14 | 234 | 298 | - | 181 | 1.376 | 649 | 682 |
| Zinsaufwand | 3 | - | - | - | - | 738 | - | - |
| Sonstige Kosten | 14 | - | - | - | - | 117.255 | - | - |
| Gesamtaufwendungen | | 184.656 | 662.693 | 17.921 | 67.010 | 2.129.325 | 72.449 | 173.835 |
| Nettoerträge/(-aufwendungen) | | 8.317.190 | (25.507.148) | 815.882 | 2.599 | 73.108.395 | 253.604 | 604.137 |
| Finanzaufwendungen | | | | | | | | |
| Auf rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile ausgezahlte Ausschüttungen | 19 | - | - | - | 1.710.563 | - | 200.198 | 994.234 |
| Finanzaufwendungen insgesamt | | - | - | - | 1.710.563 | - | 200.198 | 994.234 |
| Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit vor Steuern | | 8.317.190 | (25.507.148) | 815.882 | (1.707.964) | 73.108.395 | 53.406 | (390.097) |
| Quellensteuer auf Dividenden | | - | - | - | - | 548.091 | 639 | 5.909 |
| Kapitalertragsteuer | | - | - | - | - | - | - | - |
| Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern | | 8.317.190 | (25.507.148) | 815.882 | (1.707.964) | 72.560.304 | 52.767 | (396.006) |

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

GESAMTERGEBNISRECHNUNG (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

| | | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 ETFs Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 ETFs ISE Cyber Security GO UCITS ETF |
|---|------|---|---|--|
| | Anm. | \$ | \$ | \$ |
| Erträge | | | | |
| Zinserträge | 2 | 623.304 | 15.546.189 | - |
| Dividendenerträge | | - | - | 767.396 |
| Nettoverlust/ -gewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 4 | (1.934.309) | 2.951.407 | 17.771.499 |
| Erträge insgesamt | | (1.311.005) | 18.497.596 | 18.538.895 |
| Aufwendungen | | | | |
| Verwaltungsgebühr | 13 | 129.434 | 1.563.431 | 772.971 |
| Verwahrstellengebühren | 14 | 1.692 | 5.355 | 385 |
| Zinsaufwand | 3 | - | - | 344 |
| Sonstige Kosten | 14 | - | - | - |
| Gesamtaufwendungen | | 131.126 | 1.568.786 | 773.700 |
| Nettoerträge/(-aufwendungen) | | (1.442.131) | 16.928.810 | 17.765.195 |
| Finanzaufwendungen | | | | |
| Auf rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile ausgezahlte Ausschüttungen | 19 | 276.897 | 13.013.789 | - |
| Finanzaufwendungen insgesamt | | 276.897 | 13.013.789 | - |
| Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit vor Steuern | | (1.719.028) | 3.915.021 | 17.765.195 |
| Quellensteuer auf Dividenden | | 32.470 | 999.298 | 115.350 |
| Kapitalertragsteuer | | - | - | - |
| Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern | | (1.751.498) | 2.915.723 | 17.649.845 |

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

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

GESAMTERGEBNISRECHNUNG (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

| | | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 |
|---|------|---|---|---|--|---|---|--|
| | | Gesamt- \$ | ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF \$ | ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF € | ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF € | ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF \$ | ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF £ | ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF £ |
| | Anm. | | | | | | | |
| Erträge | | | | | | | | |
| Zinserträge | 2 | 7.717.374 | 1.388 | - | - | 889.778 | 88.226 | 75.717 |
| Dividendenerträge | | 757.600 | 390.252 | - | - | - | - | - |
| Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 4 | 4.928.626 | (13.387.400) | (14.776.084) | 2.487.994 | 5.360.270 | 1.936.715 | (1.969.604) |
| Erträge insgesamt | | 13.403.600 | (12.995.760) | (14.776.084) | 2.487.994 | 6.250.048 | 2.024.941 | (1.893.887) |
| Aufwendungen | | | | | | | | |
| Verwaltungsgebühr | 13 | 4.102.010 | 191.801 | 264.601 | 386.648 | 824.176 | 86.446 | 90.494 |
| Verwahrstellengebühren | 14 | 28.681 | 13.700 | - | - | - | - | - |
| Zinsaufwand | 3 | 294.526 | - | 131.089 | 116.991 | - | - | - |
| Gesamtaufwendungen | | 4.425.217 | 205.501 | 395.690 | 503.639 | 824.176 | 86.446 | 90.494 |
| Nettoerträge/(-aufwendungen) | | 8.978.383 | (13.201.261) | (15.171.774) | 1.984.355 | 5.425.872 | 1.938.495 | (1.984.381) |
| Finanzaufwendungen | | | | | | | | |
| Auf rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile ausgezahlte Ausschüttungen | 19 | 755.924 | - | - | - | - | - | - |
| Finanzaufwendungen insgesamt | | 755.924 | - | - | - | - | - | - |
| Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit vor Steuern | | 8.222.459 | (13.201.261) | (15.171.774) | 1.984.355 | 5.425.872 | 1.938.495 | (1.984.381) |
| Quellensteuer auf Dividenden | | 204.214 | 41.014 | - | - | - | - | - |
| Kapitalertragsteuer | | (103.869) | (103.869) | - | - | - | - | - |
| Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern | | 8.122.114 | (13.138.406) | (15.171.774) | 1.984.355 | 5.425.872 | 1.938.495 | (1.984.381) |

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

GESAMTERGEBNISRECHNUNG (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

| | Anm. | Berichts- zeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 1. März 2016 ETFS FTSE® MIB Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF ⁴ € | Berichts- zeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 1. März 2016 ETFS FTSE® MIB Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF ⁴ € | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF \$ | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF \$ | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 ETFS S- Network Global Agri Business GO UCITS ETF \$ | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF \$ | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF ¹ \$ |
|---|------|---|--|---|---|--|---|---|
| Erträge | | | | | | | | |
| Zinserträge | 2 | - | - | 129.447 | 219.392 | 56.761 | 46.882 | 127.421 |
| Dividendenerträge | | - | - | - | - | - | - | - |
| Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 4 | (6.482.056) | 2.989.300 | (6.890.088) | 43.043.883 | (2.442.526) | (5.149.229) | (2.120.995) |
| Erträge insgesamt | | (6.482.056) | 2.989.300 | (6.760.641) | 43.263.275 | (2.385.765) | (5.102.347) | (1.993.574) |
| Aufwendungen | | | | | | | | |
| Verwaltungsgebühr | 13 | 46.217 | 26.932 | 196.733 | 426.831 | 117.661 | 55.537 | 383.017 |
| Verwahrstellengebühren | 14 | - | - | - | - | - | - | - |
| Zinsaufwand | 3 | 11.415 | 5.851 | - | - | - | - | - |
| Gesamtaufwendungen | | 57.632 | 32.783 | 196.733 | 426.831 | 117.661 | 55.537 | 383.017 |
| Nettoerträge/(-aufwendungen) | | (6.539.688) | 2.956.517 | (6.957.374) | 42.836.444 | (2.503.426) | (5.157.884) | (2.376.591) |
| Finanzaufwendungen | | | | | | | | |
| Auf rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile ausgezahlte Ausschüttungen | 19 | - | - | - | - | - | 755.924 | - |
| Finanzaufwendungen insgesamt | | - | - | - | - | - | 755.924 | - |
| Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit vor Steuern | | (6.539.688) | 2.956.517 | (6.957.374) | 42.836.444 | (2.503.426) | (5.913.808) | (2.376.591) |
| Quellensteuer auf Dividenden | | - | - | - | - | - | - | - |
| Kapitalertragsteuer | | - | - | - | - | - | - | - |
| Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern | | (6.539.688) | 2.956.517 | (6.957.374) | 42.836.444 | (2.503.426) | (5.913.808) | (2.376.591) |

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

GESAMTERGEBNISRECHNUNG (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

| | Anm. | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Berichtszeitraum vom 26. August 2015 bis zum 30. Juni 2016 | Berichtszeitraum vom 23. September 2015 bis zum 30. Juni 2016 |
|---|------|--|---|---|---|---|
| | | ETFs Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF € | ETFs Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF \$ | ETFs Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF \$ | ETFs Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF ² \$ | ETFs ISE Cyber Security GO UCITS ETF ³ \$ |
| Erträge | | | | | | |
| Zinserträge | 2 | 341.548 | 1.010.679 | 470.440 | 4.142.996 | - |
| Dividendenerträge | | - | - | - | - | 367.348 |
| Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 4 | 1.102.025 | 191.984 | 646.446 | 5.265.867 | (3.247.808) |
| Erträge insgesamt | | 1.443.573 | 1.202.663 | 1.116.886 | 9.408.863 | (2.880.460) |
| Aufwendungen | | | | | | |
| Verwaltungsgebühr | 13 | 89.519 | 155.487 | 67.183 | 364.247 | 153.563 |
| Verwahrstellengebühren | 14 | 660 | 770 | 4.374 | 8.750 | 354 |
| Zinsaufwand | 3 | - | - | - | - | - |
| Gesamtaufwendungen | | 90.179 | 156.257 | 71.557 | 372.997 | 153.917 |
| Nettoerträge/(-aufwendungen) | | 1.353.394 | 1.046.406 | 1.045.329 | 9.035.866 | (3.034.377) |
| Finanzaufwendungen | | | | | | |
| Auf rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile ausgezahlte Ausschüttungen | 19 | - | - | - | - | - |
| Finanzaufwendungen insgesamt | | - | - | - | - | - |
| Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit vor Steuern | | 1.353.394 | 1.046.406 | 1.045.329 | 9.035.866 | (3.034.377) |
| Quellensteuer auf Dividenden | | (609) | (2.097) | 2.935 | 107.176 | 55.862 |
| Kapitalertragsteuer | | - | - | - | - | - |
| Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern | | 1.354.003 | 1.048.503 | 1.042.394 | 8.928.690 | (3.090.239) |

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

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

² Der Fonds wurde am 26. August 2015 aufgelegt.

³ Der Fonds wurde am 23. September 2015 aufgelegt.

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

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

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

| | | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 |
|--|------|---|---|--|---|---|--|---|
| | | Gesamt- | ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF | ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF | ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF | ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF |
| | Anm. | \$ | \$ | € | € | \$ | £ | £ |
| Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 1.322.254.526 | 21.745.714 | 63.214.369 | 66.747.326 | 507.642.400 | 15.624.182 | 20.742.736 |
| Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern | | 28.921.274 | 2.195.951 | 29.005.982 | (35.801.883) | (32.403.391) | 3.174.436 | (8.240.874) |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen | 11 | 1.741.807.008 | 12.515.965 | 49.560.186 | 80.879.859 | 371.010.914 | 38.886.160 | 48.082.043 |
| Wert der zurückgenommenen rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile | 11 | (792.837.037) | (9.339.340) | (108.722.208) | (26.061.650) | (307.071.040) | (50.628.571) | (31.408.165) |
| Nettozunahme/(-abnahme) des Vermögens aus Geschäften mit Anteilen | | 948.969.971 | 3.176.625 | (59.162.022) | 54.818.209 | 63.939.874 | (11.742.411) | 16.673.878 |
| Umrechnungsdifferenzen | 20 | 2.326.741 | - | - | - | - | - | - |
| Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 2.302.472.512 | 27.118.290 | 33.058.329 | 85.763.652 | 539.178.883 | 7.056.207 | 29.175.740 |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

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

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

| | | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Finanziell Berichts- zeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 13. September 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 |
|--|------|--|--|---|--|--|---|---|---|
| | Anm. | ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF \$ | ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF \$ | ETFS S- Network Global Agri Business GO UCITS ETF¹ \$ | ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF \$ | ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF \$ | ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF € | ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF \$ | |
| Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 34.121.087 | 98.469.571 | 16.616.046 | 16.175.981 | 45.634.051 | 24.828.954 | 43.319.319 | |
| Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern | | 8.317.190 | (25.507.148) | 815.882 | (1.707.964) | 72.560.304 | 52.767 | (396.006) | |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen | 11 | 14.737.104 | 137.240.654 | - | 31.255.788 | 426.319.486 | 3.050.240 | 28.139.980 | |
| Wert der zurückgenommenen rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile | 11 | (14.003.057) | (30.817.708) | (17.431.928) | (12.746.635) | - | (9.173.845) | (16.493.187) | |
| Nettozunahme/(-abnahme) des Vermögens aus Geschäften mit Anteilen | | 734.047 | 106.422.946 | (17.431.928) | 18.509.153 | 426.319.486 | (6.123.605) | 11.646.793 | |
| Umrechnungsdifferenzen | 20 | - | - | - | - | - | - | - | |
| Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 43.172.324 | 179.385.369 | - | 32.977.170 | 544.513.841 | 18.758.116 | 54.570.106 | |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

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

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

| | | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 ETFs Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 ETFs Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 ETFs ISE Cyber Security GO UCITS ETF |
|--|------|---|--|---|
| | Anm. | \$ | \$ | \$ |
| Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 45.890.213 | 237.192.728 | 34.868.238 |
| (Abnahme)/Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern | | (1.751.498) | 2.915.723 | 17.649.845 |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen | 11 | 26.202.756 | 200.017.260 | 238.710.670 |
| Wert der zurückgenommenen rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile | 11 | (20.947.979) | (103.176.078) | - |
| Nettozunahme/(-abnahme) des Vermögens aus Geschäften mit Anteilen | | 5.254.777 | 96.841.182 | 238.710.670 |
| Umrechnungsdifferenzen | 20 | - | - | - |
| Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 49.393.492 | 336.949.633 | 291.228.753 |

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

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

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

| | | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 |
|--|------|---|---|--|---|---|--|---|
| | | Gesamt- | ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF | ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF | ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF | ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF |
| | Anm. | \$ | \$ | € | € | \$ | £ | £ |
| Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 690.092.130 | 42.465.056 | 48.579.546 | 85.678.162 | 122.144.207 | 12.881.717 | 19.701.859 |
| Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern | | 8.122.114 | (13.138.406) | (15.171.774) | 1.984.355 | 5.425.872 | 1.938.495 | (1.984.381) |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen | 11 | 1.189.704.985 | 6.128.552 | 80.744.515 | 36.978.931 | 436.402.372 | 57.633.345 | 64.114.140 |
| Wert der zurückgenommenen rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile | 11 | (556.788.884) | (13.709.488) | (50.937.918) | (57.894.122) | (56.330.051) | (56.829.375) | (61.088.882) |
| Nettozunahme/(-abnahme) des Vermögens aus Geschäften mit Anteilen | | 632.916.101 | (7.580.936) | 29.806.597 | (20.915.191) | 380.072.321 | 803.970 | 3.025.258 |
| Umrechnungsdifferenzen | 20 | (8.875.819) | – | – | – | – | – | – |
| Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 1.322.254.526 | 21.745.714 | 63.214.369 | 66.747.326 | 507.642.400 | 15.624.182 | 20.742.736 |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

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

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

| | Anm. | Berichtszeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 1. März 2016 ETFs FTSE® MIB Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF ⁴ | Finanziell Berichtszeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 1. März 2016 ETFs FTSE® MIB Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF ⁴ | Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 ETFs Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF | Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 ETFs DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF | Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 ETFs S–Network Global Agri Business GO UCITS ETF | Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 ETFs US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF ¹ |
|--|------|---|--|--|--|---|---|---|
| | | € | € | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 12.379.951 | 7.106.387 | 45.938.648 | 53.704.288 | 21.609.370 | 33.991.858 | 41.155.484 |
| Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern | | (6.539.688) | 2.956.517 | (6.957.374) | 42.836.444 | (2.503.426) | (5.913.808) | (2.376.591) |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen | 11 | 5.344.126 | 2.207.476 | 48.849.113 | 47.000.946 | – | 12.250.664 | 6.855.158 |
| Wert der zurückgenommenen rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile | 11 | (11.184.389) | (12.270.380) | (53.709.300) | (45.072.107) | (2.489.898) | (24.152.733) | – |
| Nettozunahme/(-abnahme) des Vermögens aus Geschäften mit Anteilen | | (5.840.263) | (10.062.904) | (4.860.187) | 1.928.839 | (2.489.898) | (11.902.069) | 6.855.158 |
| Umrechnungsdifferenzen | 20 | – | – | – | – | – | – | – |
| Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | – | – | 34.121.087 | 98.469.571 | 16.616.046 | 16.175.981 | 45.634.051 |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

| | | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Berichtszeitraum vom 26. August 2015 bis zum 30. Juni 2016 | Berichtszeitraum vom 23. September 2015 bis zum 30. Juni 2016 |
|--|-------------|---|---|--|---|--|
| | | ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF² | ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF³ |
| | Anm. | € | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | | 32.356.435 | 45.326.550 | 25.158.438 | - | - |
| Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern | | 1.354.003 | 1.048.503 | 1.042.394 | 8.928.690 | (3.090.239) |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen | 11 | 1.512.959 | 6.894.416 | 28.745.804 | 234.311.187 | 41.018.132 |
| Wert der zurückgenommenen rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile | 11 | (10.394.443) | (9.950.150) | (9.056.423) | (6.047.149) | (3.059.655) |
| Nettozunahme/(-abnahme) des Vermögens aus Geschäften mit Anteilen | | (8.881.484) | (3.055.734) | 19.689.381 | 228.264.038 | 37.958.477 |
| Umrechnungsdifferenzen | 20 | - | - | - | - | - |
| Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres | | 24.828.954 | 43.319.319 | 45.890.213 | 237.192.728 | 34.868.238 |

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

² Der Fonds wurde am 26. August 2015 aufgelegt.

³ Der Fonds wurde am 23. September 2015 aufgelegt.

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

BILANZ

Zum 30. Juni 2017

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

Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsratsmitglied

Genehmigungsdatum: 25. Oktober 2017

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

BILANZ (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

BILANZ (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017

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

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

BILANZ (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2016

| | | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 |
|--|------|----------------------|---|---|--|---|---|--|
| | Anm. | Gesamt- \$ | ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF \$ | ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF € | ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF € | ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF \$ | ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF £ | ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF £ |
| Vermögenswerte | | | | | | | | |
| Bankguthaben | 6 | 14.104.271 | 109.916 | 1.600.000 | 740.002 | – | 340.000 | – |
| Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten | 10 | 29.202.241 | – | 6.110.000 | – | 15.020.000 | – | 1.260.000 |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | | | | | | | |
| - Wertpapiere | 7 | 402.864.825 | 21.650.471 | – | – | – | – | – |
| - Derivative Finanzinstrumente | 7 | 12.013.853 | – | – | 2.281.618 | – | 1.365.115 | – |
| - Geldmarktinstrumente | 7 | 46.016.596 | – | 4.089.025 | 4.998.968 | 25.377.987 | 974.944 | 1.403.769 |
| Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften | 10 | 836.513.568 | – | 56.958.005 | 60.912.615 | 474.109.727 | 12.956.041 | 20.357.146 |
| Sonstige Vermögenswerte | 8 | 12.323.648 | – | 1.886.008 | 113.848 | 1.621.205 | 456 | 3.109.896 |
| Gesamtvermögenswerte | | 1.353.039.002 | 21.760.387 | 70.643.038 | 69.047.051 | 516.128.919 | 15.636.556 | 26.130.811 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | | | | | | | |
| - Derivative Finanzinstrumente | 7 | 11.841.478 | – | 4.188.800 | – | 2.498.393 | – | 2.156.427 |
| Kontokorrentverbindlichkeiten | 6 | 4.951 | – | – | – | – | – | – |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 9 | 18.938.047 | 14.673 | 3.239.869 | 2.299.725 | 5.988.126 | 12.374 | 3.231.648 |
| Gesamtverbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | | 30.784.476 | 14.673 | 7.428.669 | 2.299.725 | 8.486.519 | 12.374 | 5.388.075 |
| Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | 1.322.254.526 | 21.745.714 | 63.214.369 | 66.747.326 | 507.642.400 | 15.624.182 | 20.742.736 |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

BILANZ (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2016

| | | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 |
|--|------|--|--|---|--|---|--|--|
| | | ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF | ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF | ETFS S- Network Global Agri Business GO UCITS ETF | ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF¹ | ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | 30. Juni 2016 ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF |
| | Anm. | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | € | \$ |
| Vermögenswerte | | | | | | | | |
| Bankguthaben | 6 | – | 6.687.850 | – | 400.000 | – | 323.843 | 947.512 |
| Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten | 10 | 2.020.000 | – | 1.080.000 | – | 2.610.000 | – | – |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | | | | | | | |
| - Wertpapiere | 7 | – | – | – | – | – | 24.257.201 | 42.028.314 |
| - Derivative Finanzinstrumente | 7 | – | 7.125.082 | – | 485.987 | – | – | – |
| - Geldmarktinstrumente | 7 | 2.258.547 | – | 1.124.851 | 919.325 | 3.059.763 | – | – |
| Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften | 10 | 31.063.021 | 84.734.602 | 14.975.100 | 14.390.485 | 41.759.800 | – | – |
| Sonstige Vermögenswerte | 8 | 967 | 1.404 | 549 | 1.679 | 1.549 | 254.049 | 499.706 |
| Gesamtvermögenswerte | | 35.342.535 | 98.548.938 | 17.180.500 | 16.197.476 | 47.431.112 | 24.835.093 | 43.475.532 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | | | | | | | |
| - Derivative Finanzinstrumente | 7 | 148.610 | – | 551.510 | – | 691.201 | – | 143.659 |
| Kontokorrentverbindlichkeiten | 6 | – | – | – | – | – | – | – |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 9 | 1.072.838 | 79.367 | 12.944 | 21.495 | 1.105.860 | 6.139 | 12.554 |
| Gesamtverbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | | 1.221.448 | 79.367 | 564.454 | 21.495 | 1.797.061 | 6.139 | 156.213 |
| Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | 34.121.087 | 98.469.571 | 16.616.046 | 16.175.981 | 45.634.051 | 24.828.954 | 43.319.319 |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GO UCITS ETF Solutions PLC

BILANZ (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2016

| | | 30. Juni 2016 ETFs Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | 30. Juni 2016 ETFs Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF ² | 30. Juni 2016 ETFs ISE Cyber Security GO UCITS ETF ³ |
|--|------|---|---|--|
| | Anm. | \$ | \$ | \$ |
| Vermögenswerte | | | | |
| Bankguthaben | 6 | 610.321 | 1.934.775 | - |
| Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten | 10 | - | - | - |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | | | |
| - Wertpapiere | 7 | 45.081.768 | 232.261.017 | 34.894.841 |
| - Derivative Finanzinstrumente | 7 | 43.147 | - | - |
| - Geldmarktinstrumente | 7 | - | - | - |
| Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften | 10 | - | - | - |
| Sonstige Vermögenswerte | 8 | 434.567 | 3.100.139 | - |
| Gesamtvermögenswerte | | 46.169.803 | 237.295.931 | 34.894.841 |
| Verbindlichkeiten | | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | | | |
| - Derivative Finanzinstrumente | 7 | 271.867 | - | - |
| Kontokorrentverbindlichkeiten | 6 | - | - | 4.951 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 9 | 7.723 | 103.203 | 21.652 |
| Gesamtverbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | | 279.590 | 103.203 | 26.603 |
| Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | 45.890.213 | 237.192.728 | 34.868.238 |

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

² Der Fonds wurde am 26. August 2015 aufgelegt.

³ Der Fonds wurde am 23. September 2015 aufgelegt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

| | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF** | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF |
|---|---|---|---|--|
| | Gesamt* \$ | \$ | € | € |
| Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit | | | | |
| Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | 28.921.274 | 2.195.951 | 29.005.982 | (35.801.883) |
| Berichtigung aufgrund von: | | | | |
| Zinserträge | (28.823.744) | (837) | - | - |
| Zinsaufwand | 491.994 | - | 194.254 | 256.347 |
| Ausschüttungen an Anteilinhaber | 16.213.591 | - | - | - |
| Kapitalertragsteuer | - | - | - | - |
| Dividendenerträge | (3.954.941) | (434.053) | - | - |
| Quellensteuern | 1.747.064 | 45.250 | - | - |
| | 14.595.238 | 1.806.311 | 29.200.236 | (35.545.536) |
| (Zunahme)/Abnahme des Vermögens: | | | | |
| Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten | 25.294.787 | - | 5.160.000 | - |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | (949.892.360) | (5.307.564) | 2.079.716 | (6.175.348) |
| Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften | (49.356.520) | - | 24.147.490 | (13.031.679) |
| Forderungen gegenüber Brokern | 126.665 | - | - | 113.848 |
| Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen | (1.877.536) | - | - | - |
| Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten: | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | (1.682.128) | - | 2.079 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | (9.823.669) | - | (4.706.446) | - |
| Aufgelaufene Kosten | 784.381 | 4.234 | (12.807) | 11.535 |
| Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit | (971.831.142) | (3.497.019) | 55.870.268 | (54.627.180) |
| Zinsaufwand | (491.994) | - | (194.254) | (256.347) |
| Vereinnahmte Zinsen | 28.823.744 | 837 | - | - |
| Vereinnahmte Dividenden | 2.207.877 | 388.803 | - | - |
| Vereinnahmte Kapitalertragsteuer | - | - | - | - |
| Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit | (941.291.515) | (3.107.379) | 55.676.014 | (54.883.527) |
| Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit | | | | |
| Ausschüttungen an Anteilinhaber | (16.213.591) | - | - | - |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen | 1.742.087.470 | 12.515.965 | 51.446.194 | 80.879.859 |
| Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile | (797.926.888) | (9.339.340) | (108.722.208) | (28.316.825) |
| Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit | 927.946.991 | 3.176.625 | (57.276.014) | 52.563.034 |
| Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | (13.344.524) | 69.246 | (1.600.000) | (2.320.493) |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Geschäftsjahres | 14.099.320 | 109.916 | 1.600.000 | 740.002 |
| Veränderung der Fremdwährungsposition durch Kumulierung | 2.326.741 | - | - | - |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres | 3.081.537 | 179.162 | - | (1.580.491) |

*Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres enthalten Kontokorrentverbindlichkeiten.

**Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres enthalten gesperrte Gelder in Höhe von 20.651 US\$.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

| | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF \$ | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF £ | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF £ | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF \$ |
|---|--|--|---|---|
| Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit | | | | |
| Abnahme/(Zunahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | (32.403.391) | 3.174.436 | (8.240.874) | 8.317.190 |
| Berichtigung aufgrund von: | | | | |
| Zinserträge | (3.954.819) | (24.486) | (84.135) | (301.822) |
| Zinsaufwand | - | - | - | - |
| Ausschüttungen an Anteilinhaber | - | - | - | - |
| Kapitalertragsteuer | - | - | - | - |
| Dividendenerträge | - | - | - | - |
| Quellensteuern | - | - | - | - |
| | (36.358.210) | 3.149.950 | (8.325.009) | 8.015.368 |
| (Zunahme)/Abnahme des Vermögens: | | | | |
| Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten | 15.014.809 | (220.000) | 989.984 | 2.020.000 |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | (31.589.077) | 2.339.567 | (1.191.454) | (1.900.307) |
| Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften | (8.326.635) | 6.075.117 | (5.955.028) | (8.384.000) |
| Forderungen gegenüber Brokern | 186 | - | - | - |
| Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen | (31.963) | 414 | (735) | (11.729) |
| Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten: | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | (304) | - | (1.259.871) | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | (3.963.393) | 306.279 | (4.114.427) | (1.208.610) |
| Aufgelaufene Kosten | 66.865 | (6.620) | 4.409 | 12.409 |
| Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit | (65.187.722) | 11.644.707 | (19.852.131) | (1.456.869) |
| Zinsaufwand | - | - | - | - |
| Vereinnahmte Zinsen | 3.954.819 | 24.486 | 84.135 | 301.822 |
| Vereinnahmte Dividenden | - | - | - | - |
| Vereinnahmte Kapitalertragsteuer | - | - | - | - |
| Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit | (61.232.903) | 11.669.193 | (19.767.996) | (1.155.047) |
| Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit | | | | |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen | 372.586.400 | 38.886.160 | 51.191.056 | 14.737.104 |
| Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile | (311.353.440) | (49.983.184) | (30.746.401) | (14.003.057) |
| Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit | 61.232.960 | (11.097.024) | 20.444.655 | 734.047 |
| Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | 57 | 572.169 | 676.659 | (421.000) |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Geschäftsjahres | - | 340.000 | - | - |
| Veränderung der Fremdwährungsposition durch Kumulierung | - | - | - | - |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres | 57 | 912.169 | 676.659 | (421.000) |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

| | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Finanziell Berichts- zeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 13. September 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 |
|---|--|---|--|--|
| | ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF | ETFS S–Network Global Agri Business GO UCITS ETF ¹ | ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF |
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit | | | | |
| Abnahme/(Zunahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | (25.507.148) | 815.882 | (1.707.964) | 72.560.304 |
| Berichtigung aufgrund von: | | | | |
| Zinserträge | (746.967) | (15.122) | (208.959) | (74.017) |
| Zinsaufwand | - | - | - | 738 |
| Ausschüttungen an Anteilinhaber | - | - | 1.710.563 | - |
| Kapitalertragsteuer | - | - | - | - |
| Dividendenerträge | - | - | - | (2.753.492) |
| Quellensteuern | - | - | - | 548.091 |
| | (26.254.115) | 800.760 | (206.360) | 70.281.624 |
| (Zunahme)/Abnahme des Vermögens: | | | | |
| Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten | - | 1.080.000 | (2.172.206) | 2.610.000 |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | (4.243.959) | 1.124.851 | (867.977) | (542.573.294) |
| Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften | (84.232.000) | 14.975.100 | (15.751.000) | 41.759.800 |
| Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen | (43.572) | 549 | (3.296) | (310.987) |
| Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten: | | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | (551.510) | 1.544.729 | (1.751.201) |
| Aufgelaufene Kosten | 171.506 | (12.944) | 48.568 | 308.003 |
| Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit | (114.602.140) | 17.416.806 | (17.407.542) | (429.676.055) |
| Zinsaufwand | - | - | - | (738) |
| Vereinnahmte Zinsen | 746.967 | 15.122 | 208.959 | 74.017 |
| Vereinnahmte Dividenden | - | - | - | 2.205.401 |
| Vereinnahmte Kapitalertragsteuer | - | - | - | - |
| Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit | (113.855.173) | 17.431.928 | (17.198.583) | (427.397.375) |
| Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit | | | | |
| Ausschüttungen an Anteilinhaber | - | - | (1.710.563) | - |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen | 137.240.654 | - | 31.255.788 | 426.319.486 |
| Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile | (30.817.708) | (17.431.928) | (12.746.635) | - |
| Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit | 106.422.946 | (17.431.928) | 16.798.590 | 426.319.486 |
| Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | (7.432.227) | - | (399.993) | (1.077.889) |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Geschäftsjahres | 6.687.850 | - | 400.000 | - |
| Veränderung der Fremdwährungsposition durch Kumulierung | - | - | - | - |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres | (744.377) | - | 7 | (1.077.889) |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

| | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 |
|---|--|---|---|---|
| | ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF € | ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF \$ | ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF \$ | ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF \$ |
| Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit | | | | |
| Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | 52.767 | (396.006) | (1.751.498) | 2.915.723 |
| Berichtigung aufgrund von: | | | | |
| Zinserträge | (109.832) | (502.896) | (113.524) | (11.070.746) |
| Zinsaufwand | - | - | - | - |
| Ausschüttungen an Anteilinhaber | 200.198 | 994.234 | 276.897 | 13.013.789 |
| Kapitalertragsteuer | - | - | - | - |
| Dividendenerträge | - | - | - | - |
| Quellensteuern | 639 | 5.909 | 32.470 | 999.298 |
| | 143.772 | 101.241 | (1.555.655) | 5.858.064 |
| (Zunahme)/Abnahme des Vermögens: | | | | |
| Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten | - | (10.000) | - | - |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 5.937.065 | (10.272.315) | (3.607.131) | (98.226.633) |
| Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen | 79.446 | (108.740) | (75.212) | (1.375.304) |
| Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten: | | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | (94.390) | (107.127) | - |
| Aufgelaufene Kosten | (1.152) | 2.175 | 3.398 | 48.754 |
| Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit | 6.159.131 | (10.382.029) | (5.341.727) | (93.695.119) |
| Zinsaufwand | - | - | - | - |
| Vereinnahmte Zinsen | 109.832 | 502.896 | 113.524 | 11.070.746 |
| Gezahlte Dividenden | (639) | (5.909) | (32.470) | (999.298) |
| Vereinnahmte Kapitalertragsteuer | - | - | - | - |
| Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit | 6.268.324 | (9.885.042) | (5.260.673) | (83.623.671) |
| Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit | | | | |
| Ausschüttungen an Anteilinhaber | (200.198) | (994.234) | (276.897) | (13.013.789) |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen | 3.050.240 | 28.139.980 | 26.202.756 | 200.017.260 |
| Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile | (9.173.845) | (16.493.187) | (20.947.979) | (103.176.078) |
| Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit | (6.323.803) | 10.652.559 | 4.977.880 | 83.827.393 |
| Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | (55.479) | 767.517 | (282.793) | 203.722 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Geschäftsjahres | 323.843 | 947.512 | 610.321 | 1.934.775 |
| Veränderung der Fremdwährungsposition durch Kumulierung | - | - | - | - |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres | 268.364 | 1.715.029 | 327.528 | 2.138.497 |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

Geschäfts-
jahr zum
30. Juni 2017
ETFS ISE Cyber
Security
GO UCITS ETF
\$

| | |
|---|----------------------|
| Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit | |
| Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | 17.649.845 |
| Berichtigung aufgrund von: | |
| Zinserträge | - |
| Zinsaufwand | 344 |
| Ausschüttungen an Anteilinhaber | - |
| Kapitalertragsteuer | - |
| Dividendenerträge | (767.396) |
| Quellensteuern | 115.350 |
| | 16.998.143 |
| (Zunahme)/Abnahme des Vermögens: | |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | (255.106.483) |
| Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten: | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 6.559.001 |
| Aufgelaufene Kosten | 135.623 |
| Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit | (231.413.716) |
| Zinsaufwand | (344) |
| Vereinnahmte Zinsen | - |
| Vereinnahmte Dividenden | 652.046 |
| Vereinnahmte Kapitalertragsteuer | - |
| Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit | (230.762.014) |
| Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit | |
| Ausschüttungen an Anteilinhaber | - |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen | 231.164.266 |
| Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile | - |
| Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit | 231.164.266 |
| Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | 402.252 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Geschäftsjahres | (4.951) |
| Veränderung der Fremdwährungsposition durch Kumulierung | - |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres | 397.301 |

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

| | Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 | Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF | Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF | Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF |
|---|---------------------------------------|--|---|--|
| | Gesamt* \$ | \$ | € | € |
| Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit | | | | |
| Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | 8.122.114 | (13.138.406) | (15.171.774) | 1.984.355 |
| Berichtigung aufgrund von: | | | | |
| Zinserträge | (3.400.739) | (1.388) | - | - |
| Zinsaufwand | 294.526 | - | 131.089 | 116.991 |
| Ausschüttungen an Anteilinhaber | 755.924 | - | - | - |
| Kapitalertragsteuer | (103.869) | (103.869) | - | - |
| Dividendenerträge | (757.600) | (390.252) | - | - |
| Quellensteuern | 204.214 | 41.014 | - | - |
| | 5.114.570 | (13.592.901) | (15.040.685) | 2.101.346 |
| (Zunahme)/Abnahme des Vermögens: | | | | |
| Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten | (22.901.368) | - | (6.062.899) | 349 |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | (265.128.109) | 22.660.594 | (407.601) | 5.382.302 |
| Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften | (329.869.952) | - | (8.185.561) | 12.164.233 |
| Forderungen gegenüber Brokern | (126.665) | - | - | (113.848) |
| Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen | (3.081.141) | - | - | - |
| Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten: | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 989.308 | - | - | (4.912) |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 4.165.199 | - | 2.683.573 | - |
| Aufgelaufene Kosten | 232.176 | (27.781) | 6.444 | (12.461) |
| Aufgelaufene Kapitalertragsteuer | (103.219) | (103.219) | - | - |
| Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit | (610.709.201) | 8.936.693 | (27.006.729) | 19.517.009 |
| Zinsaufwand | (294.526) | - | (131.089) | (116.991) |
| Vereinnahmte Zinsen | 3.400.739 | 1.388 | - | - |
| Vereinnahmte Dividenden | 553.386 | 349.238 | - | - |
| Vereinnahmte Kapitalertragsteuer | 103.869 | 103.869 | - | - |
| Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit | (606.945.733) | (9.391.188) | (27.137.818) | 19.400.018 |
| Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit | | | | |
| Ausschüttungen an Anteilinhaber | (755.924) | - | - | - |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen | 1.187.228.372 | 6.128.552 | 79.675.736 | 36.978.931 |
| Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile | (568.341.353) | (23.582.308) | (50.937.918) | (55.638.947) |
| Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit | 618.131.095 | (17.453.756) | 28.737.818 | (18.660.016) |
| Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | 11.185.362 | (8.062.568) | 1.600.000 | 740.002 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Geschäftsjahres | 11.789.777 | 8.172.484 | - | - |
| Veränderung der Fremdwährungsposition durch Kumulierung | (8.875.819) | - | - | - |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres | 14.099.320 | 109.916 | 1.600.000 | 740.002 |

* Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres enthalten die Kontokorrentverbindlichkeiten.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

| | Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 | Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 | Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 | Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 1. März 2016 |
|---|---|--|---|--|
| | ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF | ETFS FTSE® MIB Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF ⁴ |
| | \$ | £ | £ | € |
| Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit | | | | |
| Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | 5.425.872 | 1.938.495 | (1.984.381) | (6.539.688) |
| Berichtigung aufgrund von: | | | | |
| Zinserträge | (889.778) | (88.226) | (75.717) | - |
| Zinsaufwand | - | - | - | 11.415 |
| Ausschüttungen an Anteilinhaber | - | - | - | - |
| Kapitalertragsteuer | - | - | - | - |
| Dividendenerträge | - | - | - | - |
| Quellensteuern | - | - | - | - |
| | 4.536.094 | 1.850.269 | (2.060.098) | (6.528.273) |
| (Zunahme)/Abnahme des Vermögens: | | | | |
| Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten | (15.020.000) | 228.645 | (1.260.000) | 506 |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | (15.823.399) | (1.583.461) | 1.525.436 | 592.713 |
| Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften | (361.454.992) | (1.491.136) | (3.571.736) | 12.573.089 |
| Forderungen gegenüber Brokern | (186) | - | - | - |
| Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen | (41.808) | 571 | 749 | 22 |
| Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten: | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | (1.530) | - | 1.258.227 | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 3.963.393 | (1.090.050) | 4.114.427 | (1.197.225) |
| Aufgelaufene Kosten | 173.415 | 3.097 | 1.033 | (9.152) |
| Aufgelaufene Kapitalertragsteuer | - | - | - | - |
| Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit | (383.669.013) | (2.082.065) | 8.038 | 5.431.680 |
| Zinsaufwand | - | - | - | (11.415) |
| Vereinnahmte Zinsen | 889.778 | 88.226 | 75.717 | - |
| Dividends received | - | - | - | - |
| Vereinnahmte Kapitalertragsteuer | - | - | - | - |
| Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit | (382.779.235) | (1.993.839) | 83.755 | 5.420.265 |
| Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit | | | | |
| Ausschüttungen an Anteilinhaber | - | - | - | - |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen | 434.826.886 | 59.163.214 | 61.005.127 | 5.344.126 |
| Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile | (52.047.651) | (56.829.375) | (61.088.882) | (11.184.389) |
| Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit | 382.779.235 | 2.333.839 | (83.755) | (5.840.263) |
| Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | - | 340.000 | - | (419.998) |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Geschäftsjahres | - | - | - | 419.998 |
| Veränderung der Fremdwährungsposition durch Kumulierung Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres | - | 340.000 | - | - |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

| | Berichts- zeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 1. März 2016 ETFS FTSE® MIB Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF ⁴ | Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 | Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 | Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 |
|---|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | € | \$ | \$ | \$ |
| Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit | | | | |
| Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | 2.956.517 | (6.957.374) | 42.836.444 | (2.503.426) |
| Berichtigung aufgrund von: | | | | |
| Zinserträge | - | (129.447) | (219.392) | (56.761) |
| Zinsaufwand | 5.851 | - | - | - |
| Ausschüttungen an Anteilinhaber | - | - | - | - |
| Kapitalertragsteuer | - | - | - | - |
| Dividendenerträge | - | - | - | - |
| Quellensteuern | - | - | - | - |
| | 2.962.368 | (7.086.821) | 42.617.052 | (2.560.187) |
| (Zunahme)/Abnahme des Vermögens: | | | | |
| Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten | - | (1.740.989) | 604.232 | (710.300) |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 761.523 | 1.021.525 | (2.483.305) | 493.122 |
| Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften | 6.349.580 | 12.713.366 | (34.645.043) | 4.850.000 |
| Forderungen gegenüber Brokern | - | - | - | - |
| Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen | - | 2.875 | 268 | 113 |
| Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten: | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | (51) | - | - | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | - | (174.967) | (1.595.046) | 362.061 |
| Aufgelaufene Kosten | (4.665) | (4.249) | 41.461 | (1.672) |
| Aufgelaufene Kapitalertragsteuer | - | - | - | - |
| Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit | 10.068.755 | 4.730.740 | 4.539.619 | 2.433.137 |
| Zinsaufwand | (5.851) | - | - | - |
| Vereinnahmte Zinsen | - | 129.447 | 219.392 | 56.761 |
| Dividends received | - | - | - | - |
| Vereinnahmte Kapitalertragsteuer | - | - | - | - |
| Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit | 10.062.904 | 4.860.187 | 4.759.011 | 2.489.898 |
| Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit | | | | |
| Ausschüttungen an Anteilinhaber | - | - | - | - |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen | 2.207.476 | 48.849.113 | 47.000.946 | - |
| Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile | (12.270.380) | (53.709.300) | (45.072.107) | (2.489.898) |
| Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit | (10.062.904) | (4.860.187) | 1.928.839 | (2.489.898) |
| Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | - | - | 6.687.850 | - |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Geschäftsjahres | - | - | - | - |
| Veränderung der Fremdwährungsposition durch Kumulierung | - | - | - | - |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres | - | - | 6.687.850 | - |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

| | Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 | Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 | Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 | Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 |
|---|--|--|--|--|
| | ETFs US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF \$ | ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF¹ \$ | ETFs Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF € | ETFs Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF \$ |
| Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit | | | | |
| Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | (5.913.808) | (2.376.591) | 1.354.003 | 1.048.503 |
| Berichtigung aufgrund von: | | | | |
| Zinserträge | (46.882) | (127.421) | (87.499) | (510.973) |
| Zinsaufwand | - | - | - | - |
| Ausschüttungen an Anteilinhaber | 755.924 | - | - | - |
| Kapitalertragsteuer | - | - | - | - |
| Dividendenerträge | - | - | - | - |
| Quellensteuern | - | - | (609) | (2.097) |
| | (5.204.766) | (2.504.012) | 1.265.895 | 535.433 |
| (Zunahme)/Abnahme des Vermögens: | | | | |
| Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten | 4.174.924 | (2.150.017) | - | - |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | (1.405.312) | (1.035.213) | 7.552.262 | 2.499.683 |
| Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften | 25.685.293 | (2.815.800) | - | - |
| Forderungen gegenüber Brokern | - | - | - | - |
| Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen | (1.679) | (274) | 140.203 | 45.590 |
| Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten: | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | (685.242) | - | - | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | (3.768.051) | 472.547 | - | (784.430) |
| Aufgelaufene Kosten | (61.852) | 9.060 | (1.565) | (22) |
| Aufgelaufene Kapitalertragsteuer | - | - | - | - |
| Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit | 18.733.315 | (8.023.709) | 8.956.795 | 2.296.254 |
| Zinsaufwand | - | - | - | - |
| Vereinnahmte Zinsen | 46.882 | 127.421 | 87.499 | 510.973 |
| Vereinnahmte Dividenden | - | - | 609 | 2.097 |
| Vereinnahmte Kapitalertragsteuer | - | - | - | - |
| Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit | 18.780.197 | (7.896.288) | 9.044.903 | 2.809.324 |
| Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit | | | | |
| Ausschüttungen an Anteilinhaber | (755.924) | - | - | - |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen | 12.250.664 | 7.896.288 | 1.512.959 | 7.886.952 |
| Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile | (32.620.157) | - | (10.394.443) | (9.950.150) |
| Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit | (21.125.417) | 7.896.288 | (8.881.484) | (2.063.198) |
| Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | (2.345.220) | - | 163.419 | 746.126 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Geschäftsjahres | 2.745.220 | - | 160.424 | 201.386 |
| Veränderung der Fremdwährungsposition durch Kumulierung | - | - | - | - |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres | 400.000 | - | 323.843 | 947.512 |

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

| | Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 | Berichts- zeitraum vom 26. August 2015 bis zum 30. Juni 2016 ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF ² | Berichts- zeitraum vom 26. August 2015 bis zum 30. Juni 2016 ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF ³ |
|---|---|--|---|
| | ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF \$ | Fundamental GO UCITS ETF ² \$ | ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF ³ \$ |
| Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit | | | |
| Abnahme/(Zunahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit | 1.042.394 | 8.928.690 | (3.090.239) |
| Berichtigung aufgrund von: | | | |
| Zinserträge | (35.873) | (1.042.857) | - |
| Zinsaufwand | - | - | - |
| Ausschüttungen an Anteilinhaber | - | - | - |
| Kapitalertragsteuer | - | - | - |
| Dividendenerträge | - | - | (367.348) |
| Quellensteuern | 2.935 | 107.176 | 55.862 |
| | 1.009.456 | 7.993.009 | (3.401.725) |
| (Zunahme)/Abnahme des Vermögens: | | | |
| Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten | - | - | - |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | (20.274.495) | (232.261.017) | (34.894.841) |
| Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften | - | - | - |
| Forderungen gegenüber Brokern | - | - | - |
| Aufgelaufene Erträge und sonstige Forderungen | (145.548) | (3.100.139) | - |
| Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten: | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | - | - | - |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | 271.867 | - | - |
| Aufgelaufene Kosten | 2.744 | 103.203 | 21.652 |
| Aufgelaufene Kapitalertragsteuer | - | - | - |
| Mittel(abfluss) aus der Geschäftstätigkeit | (19.135.976) | (227.264.944) | (38.274.914) |
| Zinsaufwand | - | - | - |
| Vereinnahmte Zinsen | 35.873 | 1.042.857 | - |
| Vereinnahmte Dividenden | (2.935) | (107.176) | 311.486 |
| Vereinnahmte Kapitalertragsteuer | - | - | - |
| Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit | (19.103.038) | (226.329.263) | (37.963.428) |
| Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit | | | |
| Ausschüttungen an Anteilinhaber | - | - | - |
| Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen | 28.745.804 | 234.311.187 | 41.018.132 |
| Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile | (9.056.423) | (6.047.149) | (3.059.655) |
| Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit | 19.689.381 | 228.264.038 | 37.958.477 |
| Nettozunahme/(-abnahme) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Geschäftsjahres | 586.343 | 1.934.775 | (4.951) |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres | 23.978 | - | - |
| Veränderung der Fremdwährungsposition durch Kumulierung | - | - | - |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres | 610.321 | 1.934.775 | (4.951) |

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

² Der Fonds wurde am 26. August 2015 aufgelegt.

³ Der Fonds wurde am 23. September 2015 aufgelegt.

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

A. Grundlagen der Erstellung

Der Abschluss wurde gemäß den International Financial Reporting Standards, wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind („**EU-IFRS**“), irischem Recht einschließlich des Companies Act 2014 (in der jeweils gültigen Fassung), den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011 (in der jeweils gültigen Fassung) (die „**OGAW-Vorschriften**“) und den Vorschriften des Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Abschnitt 48(1)) betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren von 2015 (in der jeweils gültigen Fassung) (die „**OGAW-Vorschriften der Zentralbank**“) aufgestellt.

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

Einsatz von Schätzungen und Beurteilungen

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

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

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

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

Neue Standards, Änderungen und Auslegungen

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

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

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

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

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

A. Grundlagen der Erstellung (Fortsetzung)

Neue Standards, Änderungen und Auslegungen (Fortsetzung)

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

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

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

B. Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten

(i) Klassifizierung

Die Gesellschaft stuft finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten in die folgenden Kategorien ein.

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Zu Handelszwecken gehalten: Schuldtitel, Aktienanlagen, derivative Finanzinstrumente und Geldmarktinstrumente.

Finanzielle Vermögenswerte, zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet:

Darlehen und Forderungen: Bankguthaben, Kassenbestände für Nachschussforderungen an Swap-Kontrahenten, Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften und sonstige Vermögenswerte

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:

Zu Handelszwecken gehalten: derivative Finanzinstrumente.

Finanzielle Verbindlichkeiten, zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet:

Sonstige Verbindlichkeiten: sonstige Verbindlichkeiten.

(ii) Erfassung/Ausbuchung

Käufe und Verkäufe von Finanzinstrumenten werden am Handelstag erfasst, d. h. an dem Tag, an dem die Gesellschaft sich verpflichtet, die Finanzinstrumente zu kaufen oder zu verkaufen. Anlagen werden nicht mehr ausgewiesen, wenn der Anspruch auf Zahlungsströme aus diesen Anlagen erloschen ist oder die Gesellschaft die wesentlichen Eigentumsrisiken und -rechte übertragen hat. In Bezug auf die Fonds mit synthetischer Nachbildung wird der Gewinn bzw. Verlust aus einem Index-Swap zum jeweiligen Reset-Datum des Swaps realisiert. Realisierte Gewinne und Verluste aus Veräußerungen von Anlagen werden für Fonds mit physischer Nachbildung nach der Durchschnittskostenmethode berechnet und unter dem Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

B. Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

(iii) Bewertung

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden bei der Erstbewertung zum beizulegenden Zeitwert angesetzt. Die Transaktionskosten von diesen Instrumenten werden unter dem Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Die Folgebewertung all dieser finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten erfolgt erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert.

Finanzielle Vermögenswerte, die als Kredite und Forderungen klassifiziert sind, werden beim erstmaligen Ausweis zum beizulegenden Zeitwert abzüglich zusätzlicher Direktkosten und danach zu den fortgeführten Anschaffungskosten verbucht.

(iv) Schätzung des beizulegenden Zeitwertes

Der beizulegenden Zeitwert ist der Preis, der in einer geordneten Transaktion zwischen Marktteilnehmern zum Bewertungsdatum bei einem Verkauf eines Vermögenswertes erzielt bzw. bei der Übertragung einer Verbindlichkeit gezahlt würde.

Der beizulegende Zeitwert von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die auf aktiven Märkten gehandelt werden (wie öffentlich gehandelte Derivate und handelbare Wertpapiere), beruht auf den Kursnotierungen zum Handelsschluss am Bilanzstichtag.

Liegt kein notierter Kurs an einem aktiven Markt vor, so wendet die Gesellschaft Bewertungstechniken an, welche die Anwendung maßgeblicher beobachtbarer Parameter maximieren und die Anwendung nicht beobachtbarer Parameter minimieren. Die ausgewählte Bewertungstechnik bezieht sämtliche Faktoren ein, die Marktteilnehmer bei der Festlegung des Preises einer Transaktion berücksichtigen würden.

Fonds mit synthetischer Nachbildung investieren in erster Linie in außerbörsliche („**OTC**“) derivative Instrumente (siehe Abschnitt „Derivate – OTC-Swaps“) und Geldmarktinstrumente.

Der ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF investiert in erster Linie in Beteiligungspapiere von auf dem chinesischen Festland ansässigen Unternehmen, die auf Renminbi („**RMB**“) lauten und in Renminbi an den Börsen in Shenzhen und Schanghai gehandelt werden.

Der ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF investiert in erster Linie in ein Portfolio von Aktienwerten, das sich – soweit möglich und praktikabel – aus den Wertpapieren des ROBO Global® Robotics and Automation UCITS Index mit ähnlichen Gewichtungen wie im Index zusammensetzt.

Der ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF investiert in erster Linie in ein optimiertes Portfolio festverzinslicher, auf EUR lautender Unternehmensanleihen, das soweit möglich und praktikabel aus den Wertpapieren besteht, die im LOIM Fundamental Euro Corporate Index vertreten sind. Der ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF investiert in erster Linie in ein optimiertes Portfolio festverzinslicher Unternehmensanleihen, das soweit möglich und praktikabel aus den Wertpapieren besteht, die im LOIM Fundamental Global Corporate Index vertreten sind. Der ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF investiert in erster Linie in ein optimiertes Portfolio festverzinslicher Staatsanleihen, das soweit möglich und praktikabel aus den Wertpapieren besteht, die im LOIM Fundamental Global Government Index vertreten sind. Der ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF investiert in erster Linie in ein optimiertes Portfolio festverzinslicher Staatsanleihen, das soweit möglich und praktikabel aus den Wertpapieren besteht, die im LOIM Fundamental EM Local Currency Index vertreten sind.

Der ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF investiert in erster Linie in ein Portfolio von Aktienwerten, das sich – soweit möglich und praktikabel – aus den Wertpapieren des ISE Cyber Security UCITS Index Net Total Return mit ähnlichen Gewichtungen wie im Index zusammensetzt.

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) **Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017**

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

B. Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

(iv) Schätzung des beizulegenden Zeitwertes (Fortsetzung)

Für Fonds mit synthetischer Nachbildung werden OTC-Swap-Kontrakte täglich vom jeweiligen Swap-Kontrahenten bewertet unter Bezugnahme auf die Schlusswerte der vom Fonds nachgebildeten Indizes. Diese Werte werden vom Verwalter anhand der Informationen überprüft, die er von einem unabhängigen externen Datenanbieter bezieht. Hat der Index-Sponsor keinen Wert für den betreffenden Index veröffentlicht oder ist bezüglich eines oder mehrerer Komponenten des betreffenden Index eine Marktstörung eingetreten (etwa eine Unterbrechung des Handels unter anderem durch die Aussetzung des Handels oder durch Handelsbeschränkungen seitens einer relevanten Börse, Börsenunterbrechungen, die dazu führen, dass Marktteilnehmer Transaktionen nicht oder erschwert durchführen oder nicht oder erschwert Marktwerte für die Komponenten des betreffenden Index erhalten können oder einen unvorhergesehenen vorzeitigen Börsenschluss an einer relevanten Börse), kann die Bewertung eines zur Nachbildung eines Index verwendeten OTC-Swaps vom betreffenden Swap-Kontrahenten ermittelt werden durch Bezugnahme auf einen angepassten Indexwert (unter Berücksichtigung der letzten an der Börse gehandelten oder notierten Kurse für die Indexkomponenten und, sofern eine oder mehrere Komponenten nach gewisser Zeit weiterhin gestört sind, nach Treu und Glauben erfolgter Schätzungen des Swap-Kontrahenten für solche Wertpapiere) und/oder auf die Kosten für die Aufrechterhaltung oder Schließung von eingegangenen Absicherungspositionen durch den betreffenden Swap-Kontrahenten im Zusammenhang mit dem Aufbau des OTC-Swap-Engagements.

Für Fonds mit physischer Nachbildung stützt sich der beizulegende Zeitwert für Aktien auf den notierten „zuletzt gehandelten“ Kurs auf einem aktiven Markt am Bilanzstichtag. Der beizulegende Zeitwert von Anleihen basiert auf dem „Schlussmittelkurs“ auf dem Primärmarkt, auf dem die Anleihen am Bilanzstichtag gehandelt werden. Sind solche Preise nicht verfügbar oder scheinen nicht repräsentativ, ist der Wert der betreffenden Anlage der wahrscheinliche Realisationswert, der von einer kompetenten Person, Firma oder Vereinigung, die einen Markt für solche Anlagen macht, und/oder derjenigen anderen Personen, die vom Verwaltungsrat der Gesellschaft beauftragt (und für diesen Zweck von der Verwahrstelle genehmigt) wurde, mit Sorgfalt und nach Treu und Glauben geschätzt wird.

(v) Derivate - Allgemeines

Ein Derivat ist ein Instrument, dessen Wert sich von einem Basisinstrument, Index, Referenzzinssatz oder einer Kombination aus diesen Faktoren ableitet. Derivative Instrumente können privat ausgehandelte Kontrakte sein, die häufig als OTC-Derivate bezeichnet werden, oder an einer Börse notiert sein und gehandelt werden. Derivatekontrakte können zukünftige Verpflichtungen zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Rohstoffen zu festgelegten Bedingungen an einem festgelegten Datum oder zum Austausch von Zinszahlungsströmen oder Währungen auf Basis eines nominellen oder vertraglich vereinbarten Betrages enthalten.

Derivatekontrakte werden in der Bilanz zum beizulegenden Zeitwert als Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesen. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Veränderungen des beizulegenden Zeitwertes werden in der Gesamtergebnisrechnung als Komponente des Nettogewinnes/(-verlustes) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste werden bei Auflösung oder aus periodischen Cashflow-Zahlungen verbucht und in der Gesamtergebnisrechnung als Komponente des Nettogewinnes/(-verlustes) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, ausgewiesen.

(vi) Derivate - OTC-Swaps

Im Allgemeinen können OTC-Swaps an eine beliebige Zahl von Basisanlagen und -indizes geknüpft sein und sehr unterschiedliche Konditionen haben. Es werden auf die in den Anlagen oder im Index enthaltenen Basiswerte bezogene Zahlungsströme ausgetauscht. Swap-Vereinbarungen werden zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen, und der Wert der Swap-Vereinbarung basiert auf einem im Abschnitt „(iv) Schätzung des beizulegenden Zeitwertes“ beschriebenen Bewertungsmodell. Das Modell berücksichtigt verschiedene Parameter, u. a. den beizulegenden Zeitwert der Bestände im Basisindex, die mit den Beständen im Basisindex verbundenen Risiken und die spezifischen Vertragsbedingungen.

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

B. Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

(vi) Derivate - OTC-Swaps (Fortsetzung)

Die Nennwerte bestimmter Arten von Finanzinstrumenten, einschließlich OTC-Swaps, bieten eine Grundlage für einen Vergleich mit in der Bilanz verbuchten Finanzinstrumenten. Sie geben jedoch nicht unbedingt einen Hinweis auf die Beträge der betreffenden zukünftigen Zahlungsströme oder auf den aktuellen beizulegenden Zeitwert der Finanzinstrumente und somit auch keinen Hinweis auf das Kredit- oder Marktpreisrisiko eines Fonds. Durch Schwankungen der Marktkurse, Marktzinsen oder Wechselkurse während der Laufzeit erzielen die derivativen Instrumente einen Vorteil (Vermögenswerte) oder einen Nachteil (Verbindlichkeiten).

Die Fonds mit synthetischer Nachbildung setzen für die mit der Barclays Bank Plc, Merrill Lynch International und der Citigroup Global Markets Limited eingegangenen OTC-Swaps ein einheitliches Swap-Management-Modell ein. Die OTC-Swaps sind als besicherte Total Return Index Swaps strukturiert, die mit dem jeweiligen Kontrahenten als „Unfunded Swaps“ eingegangen werden. Für jeden OTC-Swap erfolgt ein Reset an einem vorher festgelegten Datum. Der Gewinn bzw. Verlust aus einem Index-Swap wird zum jeweiligen Reset-Datum des Swaps realisiert. Die Barmittel des Fonds werden vom Anlageverwalter in eine Kombination aus umgekehrten Pensionsgeschäften mit demselben Kontrahenten und Geldmarktfonds angelegt. Der Ertrag aus dem umgekehrten Pensionsgeschäft gleicht die Kosten der Finanzierungsseite des Swapgeschäfts weitgehend aus.

An jedem Reset-Datum eines Swaps, zu dem ein neuer Nennbetrag für den Swap festgelegt wird, werden (falls erforderlich) alle Ausgleichszahlungen erstattet, entweder durch Zahlung eines Anteils der umgekehrten Pensionsgeschäfte und/oder durch Rückzahlung eines angemessenen Betrages der Geldmarktfonds. Beachten Sie bitte auch nachstehenden Abschnitt „Im Rahmen einer Wiederverkaufsvereinbarung gekaufte Wertpapiere“ und den Abschnitt „(i) OTC-Swaps und umgekehrte Pensionsgeschäfte“ in Anmerkung 17 („Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken“), der auf Seite 160 dieses Abschlusses beginnt.

(vii) Im Rahmen einer Wiederverkaufsvereinbarung gekaufte Wertpapiere

Beim Kauf von Wertpapieren in Verbindung mit einer Wiederverkaufsvereinbarung („umgekehrte Pensionsgeschäfte“) handelt es sich um Transaktionen, bei denen der jeweilige Fonds ein Wertpapier gegen Barzahlung erwirbt, verbunden mit der Verpflichtung des Kontrahenten, dieses zu einem vereinbarten Preis und Zeitpunkt vom Fonds zurückzukaufen. Im Zusammenhang mit diesen Transaktionen werden solche Wertpapiere gemäß den im Rahmenvertrag zum Sicherheitenmanagement zwischen der Gesellschaft und The Bank of New York Mellon (der „**Sicherheitenverwalter**“) festgelegten Bedingungen als Sicherheiten entgegengenommen und gehalten. An den Sicherheitenverwalter wurde die Eröffnung und Führung der Sicherheitenkonten von der Verwahrstelle delegiert. Alle vom jeweiligen Kontrahenten auf den Fonds übertragenen Sicherheiten müssen bestimmte Kriterien erfüllen, die auf einer vertraglichen Dreiparteienbasis zwischen der Gesellschaft, dem Sicherheitenverwalter und dem jeweiligen Kontrahenten gemäß der Aufstellung der zulässigen Sicherheiten in ihrer jeweils geänderten Fassung vereinbart wurden.

Die Sicherheit wird täglich zum Marktwert bewertet, um sicherzustellen, dass der Marktwert der Vermögenswerte jederzeit ausreicht, um den Fonds im Falle eines Ausfalls auf Seiten des entsprechenden Kontrahenten zu schützen.

Im Rahmen eines umgekehrten Pensionsgeschäftes gekaufte Wertpapiere werden nicht als gekaufte Wertpapiere, sondern als Forderungen ausgewiesen, und diese Forderungen werden in der Bilanz zu den fortgeführten Anschaffungskosten verbucht. Zinserträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften werden als Zinserträge über die Laufzeit des jeweiligen Vertrages unter Anwendung der Effektivzinsmethode erfasst und werden in der Gesamtergebnisrechnung als Komponente der Zinserträge erfasst. Der Fonds ist verpflichtet, bei Erhalt des entsprechenden Barbetrags die Wertpapiere an die entsprechenden Kontrahenten zurückzuliefern.

Weitere Informationen zu OTC-Swaps und umgekehrten Pensionsgeschäften, ihren Wechselbeziehungen und den geltenden Sicherheitenvereinbarungen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „(i) OTC-Swaps und umgekehrte Pensionsgeschäfte“ in Anmerkung 17 („Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken“), der auf Seite 160 dieses Abschlusses beginnt.

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

B. Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

(viii) Sicherheiten

Ist die Partei, an die die Sicherheit gestellt wird, vertraglich berechtigt, die Sicherheit zu verkaufen oder weiterzuverpfänden, klassifiziert die Gesellschaft diesen Vermögenswert in der Bilanz separat von anderen Vermögenswerten als verpfändeten Vermögenswert.

Ist die Partei, an die die Sicherheit gestellt wird, nicht berechtigt, die Sicherheit zu verkaufen oder weiterzuverpfänden, wird die gestellte Sicherheit in den Anmerkungen zum Jahresabschluss offen gelegt.

Weitere Informationen zu OTC-Swaps und umgekehrten Pensionsgeschäften, ihren Wechselbeziehungen und den geltenden Sicherheitenvereinbarungen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „(i) OTC-Swaps und umgekehrte Pensionsgeschäfte“ in Anmerkung 17 („Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken“), der auf Seite 160 dieses Abschlusses beginnt.

C. Verbuchung der Erträge

Zinserträge auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltene Finanzinstrumente im period werden in der Gesamtergebnisrechnung von anderen Gewinnen und Verlusten getrennt periodengerecht vor Abzug einer etwaigen Quellensteuer ausgewiesen.

Zinserträge und Zinsaufwendungen, einschließlich Zinsen auf Pensionsgeschäfte, werden periodengerecht über die Laufzeit der Anlage erfasst. Zinserträge können eventuell Zuschreibungen von Privatdiskonten, Original Issue Discounts (OID) und Agio-Abschreibungen einschließen und werden über die Laufzeit des Basisinstruments auf Effektivzinsbasis als Erträge erfasst. Zinsaufwendungen sind durch negative Effektivzinssätze bei umgekehrten Pensionsgeschäften und Geldmarktinstrumenten bedingt und werden gesondert als Aufwendung in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

Zinserträge auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Schuldtitel werden in der Gesamtergebnisrechnung unter Anwendung der Effektivzinsmethode erfasst. Der Effektivzins ist der Zins, mit dem geschätzte künftige Zahlungsmittelzuflüsse über die erwartete Laufzeit des finanziellen Vermögenswertes (oder ggf. über einen kürzeren Zeitraum) auf den Buchwert des finanziellen Vermögenswertes abgezinst werden. Bei der Berechnung des Effektivzins stellt der Fonds Schätzungen zu den künftigen Zahlungsmittelflüssen an. Dabei werden sämtliche vertraglichen Bedingungen des Finanzinstruments, nicht jedoch künftige Verluste aus Kreditrisiken berücksichtigt.

Sämtliche Zinserträge werden in der Gesamtergebnisrechnung als Komponente der Zinserträge ausgewiesen. Swap-Zinsen werden im Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, erfasst.

Die Gesellschaft weist ihre Anlagetransaktionen auf Basis des Handelsdatums aus. Realisierte Gewinne bzw. Verluste aus Index-Swaps werden zum jeweiligen Reset-Datum des Swaps realisiert. Fonds mit physischer Nachbildung nutzen zur Berechnung der realisierten Gewinne und Verluste aus Anlagen die Durchschnittskostenmethode.

D. Dividenerträge

Dividenerträge sind die auf Stammaktien erzielten Erträge und werden in der Gesamtergebnisrechnung an den Terminen ausgewiesen, an denen die betreffenden Wertpapiere „ex-Dividende“ notiert werden. Dividenerträge werden vor Abzug von Quellensteuern ausgewiesen, die nicht zurückgefordert werden können und gesondert in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen werden.

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

E. Erfassung von Aufwendungen

Alle Aufwendungen werden in der Gesamtergebnisrechnung periodengerecht ausgewiesen.

F. Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente bestehen aus kurzfristigen Anlagefonds, die leicht realisiert werden können und ursprüngliche Laufzeiten von bis zu 90 Tagen haben. Diese werden erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

G. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile

Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Verlangen des Anteilinhabers zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert. Die gewinnberechtigten Anteile können jederzeit gegen Barzahlung entsprechend dem Anteil am Nettoinventarwert des betreffenden Fonds zurückgegeben werden. Ein gewinnberechtigter Anteil wird zu dem Rücknahmebetrag ausgewiesen, der zum Bilanzstichtag zahlbar ist, wenn der Anteilinhaber von seinem Recht auf Verkauf des Anteils an die Gesellschaft Gebrauch gemacht hat.

Der beizulegende Zeitwert der finanziellen Verbindlichkeit für die rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile ist der Rücknahmebetrag je Anteil, berechnet als der Nettoinventarwert je Anteil, abzüglich damit verbundener Abgaben und Gebühren und etwaiger Rücknahmedividenden, die auf die zurückgenommenen Anteile zahlbar sind.

H. Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile

Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zahlbare Ausschüttungen werden erfolgswirksam in der Gesamtergebnisrechnung als Finanzaufwendungen ausgewiesen.

I. Fremdwährung

Der Abschluss der Gesellschaft wird in US-Dollar (US\$) dargestellt, der Währung des primären Wirtschaftsumfeldes, in dem die Gesellschaft tätig ist (ihre „Funktionalwährung“). Sofern nichts anderes angegeben ist, sind die Beträge nicht gerundet.

Die Gesellschaft betreibt jedoch mehrere Fonds, wobei jeder gemäß Angabe in der Bilanz seine eigene, jeweils festgelegte Funktionalwährung hat.

Transaktionen eines Fonds, die über Fremdwährungen lauten, werden mit dem am Tag der Transaktion geltenden Wechselkurs in die Funktionalwährung umgerechnet. Der beizulegende Zeitwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen und sonstigen monetären Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf andere Währungen als die Funktionalwährung eines Fonds lauten, wurde mit den jeweiligen am Bilanzstichtag geltenden Wechselkursen in diese Funktionalwährung umgerechnet, und daraus resultierende Gewinne oder Verluste wurden erfolgswirksam in der Gesamtergebnisrechnung verbucht.

Zwecks Vorlage des Abschlusses der Gesamtgesellschaft (wie nach irischem Recht vorgeschrieben) wurden die Beträge im Abschluss jedes Fonds wie folgt neu in dessen Funktionalwährung umgerechnet:

- Die Bilanz jedes Fonds wird zu dem am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurs in US\$ umgerechnet, und
- Die Gesamtergebnisrechnung jedes Fonds, Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen und auf rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile gezahlte Beträge werden zu den durchschnittlichen Kursen umgerechnet, wenn diese Kurse einen angemessenen Annäherungswert zu den tatsächlichen Kursen darstellen.

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

I. Fremdwährung (Fortsetzung)

Die obige Umrechnungsmethode führt zu einem Umrechnungsbetrag. Der nominale Wechselkursgewinn von (2.326.741 US\$) (30. Juni 2016: Wechselkursverlust von (8.875.819 US\$)) in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens ist durch die Anwendung von durchschnittlichen Wechselkursen und die Veränderung der Wechselkurse zwischen dem 1. Juli 2016 und dem 30. Juni 2017 bedingt. Dies ist eine nominale Wechselkursbereinigung und hat keine Auswirkungen auf den Nettoinventarwert der einzelnen Fonds.

J. Transaktionskosten

Transaktionskosten werden direkt bei ihrer Entstehung erfolgswirksam in der Gesamtergebnisrechnung erfasst und im Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Transaktionskosten in Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Swaps, Geldmarktinstrumenten und Schuldtiteln sind im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten. Sie lassen sich nicht ohne Weiteres und auf verlässliche Art ermitteln, da sie in den Kosten der Anlage eingebettet sind, und können nicht gesondert überprüft oder offengelegt werden. Die Transaktionskosten für den Kauf und Verkauf von Aktien werden für den ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF Fund, den ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF und den ETFS ISE Cyber Security Go UCITS ETF in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

K. Segmentberichterstattung

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

L. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente umfassen Bankguthaben, Kassenbestände, Kontokorrentverbindlichkeiten sowie Einlagen bei Kreditinstituten. Zahlungsmitteläquivalente sind kurzfristige hoch liquide Anlagen, die jederzeit in bekannte Barbeträge umgewandelt werden können und unwesentlichen Wertänderungen unterliegen. Sie werden nicht zu Anlage- oder sonstigen Zwecken gehalten, sondern um kurzfristigen Zahlungsverpflichtungen nachzukommen.

Gemäß der von der irischen Zentralbank herausgegebenen Leitlinie mit dem Titel „*Umbrellafonds – Sammelkonten für Zeichnungs-, Rücknahme- und Dividendengelder*“ führt die Gesellschaft „Sammelkonten“, bei denen es sich um Zeichnungs- und Rücknahmekonten im Namen der Gesellschaft handelt, die auf Umbrellaebene geführt werden und über die Zeichnungs-, Rücknahme- und Dividendengelder sowie Liquidationserlöse von Fonds gezahlt werden. Auf Fondsebene wurden keine Zeichnungs- und Rücknahmekonten eingerichtet. Es wurden mehrere Sammelkonten eingerichtet (jeweils eins für jede von den Fonds der Gesellschaft genutzten Handelswährungen). Alle Zeichnungsgelder, Rücknahmeerlöse, Dividendenzahlungen und Liquidationszahlungen von Fonds werden über die Sammelkonten gezahlt. Am Ende des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2017 erfolgten Berichtigungen der Bankguthaben im Zusammenhang mit den Sammelkonten für den ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF, den ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF und den ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF.

M. Saldierung von Finanzinstrumenten

Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden erst und nur dann saldiert und netto in der Bilanz ausgewiesen, wenn die Gesellschaft einen Rechtsanspruch auf Saldierung hat und die Absicht besteht, entweder auf Nettobasis abzurechnen oder zeitgleich mit der Verwertung des Vermögenswerts die Verbindlichkeit abzulösen. Das einklagbare Recht darf nicht von künftigen Entwicklungen abhängen und muss im normalen Geschäftsgang und im Falle des Ausfalls, der Insolvenz oder des Konkurses der Gesellschaft oder des Kontrahenten durchsetzbar sein.

Erträge und Aufwendungen werden für Gewinne und Verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten und Wechselkursgewinne/-verluste auf Nettobasis ausgewiesen.

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

2. Zinserträge

| | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 |
|--|---|---|--|---|---|---|---|
| | Gesamt | ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF | ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF | ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF | ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF |
| | \$ | \$ | € | € | \$ | £ | £ |
| Zinserträge aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden finanziellen Vermögenswerten: Schuldtitel | 17.590.716 | - | - | - | - | - | - |
| Zinserträge aus: | | | | | | | |
| Geldmarktinstrumenten | 453.421 | 837 | - | - | 327.196 | 1.554 | 5.634 |
| Umgekehrten Pensionsgeschäften | 4.986.789 | - | - | - | 3.627.623 | 22.932 | 78.501 |
| | 23.030.926 | 837 | - | - | 3.954.819 | 24.486 | 84.135 |

| | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Berichts- zeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 13. September 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 |
|--|--|--|---|--|--|--|--|
| | ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF | ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF | ETFS S–Network Global Agri Business GO UCITS ETF ¹ | ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF |
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | € | \$ |
| Zinserträge aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden finanziellen Vermögenswerten: Schuldtitel | - | - | - | - | - | 284.435 | 1.111.342 |
| Zinserträge aus: | | | | | | | |
| Geldmarktinstrumenten | 30.028 | 64.629 | 1.313 | 16.087 | 4.221 | - | - |
| Umgekehrten Pensionsgeschäften | 271.794 | 682.338 | 13.809 | 192.872 | 69.796 | - | - |
| | 301.822 | 746.967 | 15.122 | 208.959 | 74.017 | 284.435 | 1.111.342 |

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

2. Zinserträge (Fortsetzung)

| | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 |
|--|--|---|---|
| | ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Emerging Market local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF |
| | \$ | \$ | \$ |
| Zinserträge aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden finanziellen Vermögenswerten: Schuldtitel | 623.304 | 15.546.189 | - |
| Zinserträge aus: | | | |
| Geldmarktinstrumenten | - | - | - |
| Umgekehrten Pensionsgeschäften | - | - | - |
| | 623.304 | 15.546.189 | - |

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

2. Zinserträge (Fortsetzung)

| | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 |
|--|---|--|---|--|--|--|--|
| | Gesamt | ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF | ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF | ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF | ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF |
| | \$ | \$ | \$ | £ | £ | \$ | \$ |
| Zinserträge aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden finanziellen Vermögenswerten: Schuldtitel | 6.003.222 | - | - | - | - | - | - |
| Zinserträge aus: | | | | | | | |
| Geldmarktinstrumenten | 123.351 | 1.388 | 60.389 | 6.713 | 5.482 | 9.003 | 14.864 |
| Umgekehrten Pensionsgeschäften | 1.590.801 | - | 829.389 | 81.513 | 70.235 | 120.444 | 204.528 |
| | 7.717.374 | 1.388 | 889.778 | 88.226 | 75.717 | 129.447 | 219.392 |
| | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Berichts- zeitraum vom 26. August 2015 bis zum 30. Juni 2016 ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF ² |
| | ETFS S-Network Global Agri Business GO UCITS ETF | ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF ¹ | ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Government Bond Fundamental GO UCITS ETF |
| | \$ | \$ | \$ | € | \$ | \$ | \$ |
| Zinserträge aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden finanziellen Vermögenswerten: Schuldtitel | - | - | - | 341.548 | 1.010.679 | 470.440 | 4.142.996 |
| Zinserträge aus: | | | | | | | |
| Geldmarktinstrumenten | 3.954 | 9.695 | 5.976 | - | - | - | - |
| Umgekehrten Pensionsgeschäften | 52.807 | 37.187 | 121.445 | - | - | - | - |
| | 56.761 | 46.882 | 127.421 | 341.548 | 1.010.679 | 470.440 | 4.142.996 |

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

² Der Fonds wurde am 26. August 2015 aufgelegt.

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

3. Zinsaufwand

| | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 |
|--------------------------------|---|--|---|--|--|
| | Gesamt | ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF | ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF | ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF | ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF |
| | \$ | € | \$ | \$ | € |
| Zinsaufwendungen aus: | | | | | |
| Geldmarktinstrumenten | (29.321) | (10.787) | (15.133) | (738) | (344) |
| Umgekehrten Pensionsgeschäften | (462.673) | (183.467) | (241.214) | - | - |
| | (491.994) | (194.254) | (256.347) | (738) | (344) |

| | Gesamt | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Berichts- zeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 1. März 2016 | Berichts- zeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 1. März 2016 |
|--------------------------------|------------------|---|---|--|--|
| | \$ | € | \$ | ETFS FTSE® MIB Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | ETFS FTSE® MIB Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF |
| | \$ | € | \$ | \$ | € |
| Zinsaufwendungen aus: | | | | | |
| Geldmarktinstrumenten | (13.320) | (8.535) | (841) | (2.197) | (427) |
| Umgekehrten Pensionsgeschäften | (281.206) | (122.554) | (116.150) | (9.218) | (5.424) |
| | (294.526) | (131.089) | (116.991) | (11.415) | (5.851) |

Nur die Fonds mit Zinsaufwendungen im Geschäftsjahr sind hier aufgeführt.

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)
Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

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

| | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 |
|---|---|---|---|---|--|--|---|---|
| | Gesamt | ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF | ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF | ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF | ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | ETFS FTSE 100® Leveraged Daily 2x) GO UCITS ETF | ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF | ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF |
| | \$ | \$ | € | € | \$ | £ | £ | \$ |
| Zu Handelszwecken gehalten: | | | | | | | | |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen | 20.899.581 | (602.669) | (12.235) | (16.683) | - | - | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Derivaten | (79.529.830) | - | 27.926.847 | (39.108.641) | (52.975.588) | 4.861.744 | (11.503.181) | 7.651.856 |
| Realisierter Nettogewinn/(-Verlust) aus Fremdwährungen | (2.743.396) | 16.361 | - | - | - | - | - | - |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen | 65.821.719 | 2.652.277 | - | - | - | - | - | - |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Derivaten | 19.395.552 | - | 1.497.446 | 3.993.026 | 18.206.334 | (1.671.394) | 3.351.409 | 548.168 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen | 4.819.634 | 483 | - | - | - | - | - | - |
| | 28.663.260 | 2.066.452 | 29.412.058 | (35.132.298) | (34.769.254) | 3.190.350 | (8.151.772) | 8.200.024 |

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

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

| | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Berichts- zeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 13. September 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 |
|---|--|---|--|--|--|---|--|---|
| | ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF | ETFS S–Network Global Agri Business GO UCITS ETF ¹ | ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF |
| | \$ | \$ | \$ | \$ | € | \$ | \$ | \$ |
| Zu Handelszwecken gehalten: | | | | | | | | |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen | - | - | - | 14.779.486 | 159.330 | (197.453) | (86.224) | 1.659.661 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Derivaten | (18.501.371) | 267.171 | 1.891.366 | 3.534.808 | - | (406.911) | (523.612) | 61.770 |
| Realisierter Nettogewinn/(-Verlust) aus Fremdwährungen | - | - | - | (198.633) | (26) | (547.503) | (716.219) | (1.204.291) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen | - | - | - | 53.292.847 | (117.712) | (214.233) | (1.810.192) | (560.610) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Derivaten | (7.090.051) | 551.510 | (2.030.716) | 691.028 | - | 140.631 | 267.736 | - |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen | - | - | - | (1.861) | 26 | 892.099 | 934.202 | 2.994.877 |
| | (25.591.422) | 818.681 | (139.350) | 72.097.675 | 41.618 | (333.370) | (1.934.309) | 2.951.407 |

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

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

Geschäfts-
jahr zum
30. Juni 2017
ETFS
ISE Cyber
Security GO
UCITS ETF
\$

Zu Handelszwecken gehalten:

| | |
|---|-------------------|
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen | 5.204.701 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Derivaten | 70.202 |
| Realisierter Nettogewinn/(-Verlust) aus Fremdwährungen | (93.083) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen | 12.589.873 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Derivaten | - |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen | (194) |
| | 17.771.499 |

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

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

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

| | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Berichts- zeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 1. März 2016 |
|---|---|---|---|---|--|---|---|--|--|
| | Gesamt | ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF | ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF | ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF | ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | ETFS FTSE 100® Leveraged Daily 2x GO UCITS ETF | ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF | ETFS FTSE MIB Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF ¹ | |
| | \$ | \$ | € | € | \$ | £ | £ | € | |
| Zu Handelszwecken gehalten: | | | | | | | | | |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen | 3.344.005 | 3.965.179 | (7.324) | (6.685) | - | - | - | (635) | |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Derivaten | 11.173.205 | - | (15.294.186) | 7.381.242 | 10.590.812 | (518.450) | 1.861.823 | (7.678.646) | |
| Realisierter Nettogewinn/(-Verlust) aus Fremdwährungen | (681.204) | (87.221) | - | - | - | - | - | - | |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen | (12.428.428) | (17.270.781) | - | - | - | - | - | - | |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Derivaten | 2.667.672 | - | 525.426 | (4.886.563) | (5.230.542) | 2.455.165 | (3.831.427) | 1.197.225 | |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen | 853.376 | 5.423 | - | - | - | - | - | - | |
| | 4.928.626 | (13.387.400) | (14.776.084) | 2.487.994 | 5.360.270 | 1.936.715 | (1.969.604) | (6.482.056) | |

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

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

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

| | Berichts- zeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 1. März 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 |
|---|--|--|--|---|---|---|---|---|
| | ETFS FTSE® MIB Super Short Strategy (Daily2x) GO UCITS ETF² | ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF | ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF | ETFS S-Network Global Agri Business GO UCITS ETF | ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF¹ | ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF |
| | € | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | € | \$ |
| Zu Handelszwecken gehalten: | | | | | | | | |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen | (402) | - | - | - | - | - | (213.889) | (322.020) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Derivaten | 3.540.595 | (8.125.055) | 34.323.755 | (2.080.464) | (9.403.267) | (2.708.448) | - | (44.816) |
| Realisierter Nettogewinn/(-Verlust) aus Fremdwährungen | - | - | - | - | - | - | - | (60.109) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen | - | - | - | - | - | - | 1.315.914 | 1.286.094 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Derivaten | (550.893) | 1.234.967 | 8.720.128 | (362.062) | 4.254.038 | 587.453 | - | (143.659) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen | - | - | - | - | - | - | - | (523.506) |
| | 2.989.300 | (6.890.088) | 43.043.883 | (2.442.526) | (5.149.229) | (2.120.995) | 1.102.025 | 191.984 |

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

² Zwangsweise zurückgenommen am 1. März 2016. Die Vermögenswerte des Fonds wurden anschließend veräußert und die Erlöse in bar an diejenigen Personen ausgeschüttet, die zum Registrierungsdatum am 1. März 2016 als Anteilhaber an dem Fonds registriert waren.

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

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

| | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 | Berichts- zeitraum vom 26. August 2015 bis zum 30. Juni 2016 | Berichts- zeitraum vom 23. September 2015 bis zum 30. Juni 2016 |
|---|---|---|---|
| | ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF |
| | \$ | \$ | \$ |
| Zu Handelszwecken gehalten: | | | |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen | (103.742) | 497.959 | (439.261) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Derivaten | 4.389 | 5.237 | (4.580) |
| Realisierter Nettogewinn/(-Verlust) aus Fremdwährungen | (534.266) | (1.855) | 2.247 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen | 1.738.210 | 3.163.642 | (2.806.214) |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Derivaten | (228.720) | - | - |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen | (229.425) | 1.600.884 | - |
| | 646.446 | 5.265.867 | (3.247.808) |

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

5. Besteuerung

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

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

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

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

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

Andere Länder:

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

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

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

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

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

5. Besteuerung (Fortsetzung)

Andere Länder: (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

6. Zahlungsmittel und Kontokorrentverbindlichkeiten

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

Die Fonds können auch Barbestände in der Basiswährung der Fonds oder der Währung halten, auf die die Anlagen lauten. Beispielsweise kann der ETFS E-Fund MSCI China A GO UCITS ETF Barbestände in US-Dollar oder chinesischen Renminbi oder in beiden Währungen halten. Die liquiden Mittel des ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF enthalten einen gesperrten Barbetrag von 20.651 US\$ (30. Juni 2016: 21.073 US\$), der bei der HSBC mit einer Verfügungsbeschränkung zugunsten der China Securities Depository and Clearing Corp aufgrund der Mindestreservevorschriften für das Handeln von A-Aktien am chinesischen Aktienmarkt gehalten wird.

Die Sammelkonten werden bei der Transferstelle unterhalten, über die Zeichnungs-, Rücknahme- und Dividendengelder und Liquidationserlöse von Fonds gezahlt werden, und gelten als Vermögenswerte der des Fonds. Am Ende des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2017 erfolgten Berichtigungen der Bankguthaben im Zusammenhang mit den Sammelkonten für den ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF, den ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF und den ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF.

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

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

| | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 |
|---|---|--|--|--|--|--|---|
| | Gesamt | ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF | ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF | ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF | Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF |
| | \$ | \$ | € | € | \$ | £ | £ |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | | | | | | |
| Zu Handelszwecken gehalten: | | | | | | | |
| Geldmarktinstrumente | 70.927.816 | - | 2.009.309 | 7.181.289 | 41.259.124 | 492 | 1.400.240 |
| Stammaktien | 860.581.611 | 26.958.035 | - | - | - | - | - |
| Unternehmensanleihen | 73.149.976 | - | - | - | - | - | - |
| Staatsanleihen | 379.015.940 | - | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus OTC-Swap-Transaktionen | 24.851.489 | - | - | 6.274.645 | 15.707.940 | - | 1.194.983 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften (Forwards) | 249.997 | - | - | - | - | - | - |
| | 1.408.776.829 | 26.958.035 | 2.009.309 | 13.455.934 | 56.967.064 | 492 | 2.595.223 |
| | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 |
| | ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF | ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF | ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF | Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF |
| | \$ | \$ | \$ | \$ | € | \$ | \$ |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | | | | | | |
| Zu Handelszwecken gehalten: | | | | | | | |
| Geldmarktinstrumente | 3.759.296 | 11.334.010 | 2.273.289 | - | - | - | - |
| Stammaktien | - | - | - | 544.659.232 | - | - | - |
| Unternehmensanleihen | - | - | - | - | 18.320.136 | 52.254.388 | - |
| Staatsanleihen | - | - | - | - | - | - | 48.528.290 |
| Nicht realisierter Gewinn aus OTC-Swap-Transaktionen | 399.558 | 35.031 | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften (Forwards) | - | - | - | - | - | 46.241 | 203.756 |
| | 4.158.854 | 11.369.041 | 2.273.289 | 544.659.232 | 18.320.136 | 52.300.629 | 48.732.046 |

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

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

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

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

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

| | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 |
|---|--|--|---|---|--|--|--|
| | Gesamt | ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF | ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF | ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF | ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF |
| | \$ | \$ | € | € | \$ | £ | £ |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | | | | | | |
| Zu Handelszwecken gehalten: | | | | | | | |
| Geldmarktinstrumente | 46.016.596 | - | 4.089.025 | 4.998.968 | 25.377.987 | 974.944 | 1.403.769 |
| Stammaktien | 56.545.312 | 21.650.471 | - | - | - | - | - |
| Unternehmensanleihen | 68.976.728 | - | - | - | - | - | - |
| Staatsanleihen | 277.342.785 | - | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus OTC-Swap- Transaktionen | 11.970.706 | - | - | 2.281.618 | - | 1.365.115 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften (Forwards) | 43.147 | - | - | - | - | - | - |
| | 460.895.274 | 21.650.471 | 4.089.025 | 7.280.586 | 25.377.987 | 2.340.059 | 1.403.769 |
| | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 |
| | ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF | ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF | ETFS S-Network Global Agri Business GO UCITS ETF | ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF¹ | Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF |
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | € | \$ |
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | | | | | | |
| Zu Handelszwecken gehalten: | | | | | | | |
| Geldmarktinstrumente | 2.258.547 | - | 1.124.851 | 919.325 | 3.059.763 | - | - |
| Stammaktien | - | - | - | - | - | - | - |
| Unternehmensanleihen | - | - | - | - | - | 24.257.201 | 42.028.314 |
| Staatsanleihen | - | - | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus OTC-Swap- Transaktionen | - | 7.125.082 | - | 485.987 | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften (Forwards) | - | - | - | - | - | - | - |
| | 2.258.547 | 7.125.082 | 1.124.851 | 1.405.312 | 3.059.763 | 24.257.201 | 42.028.314 |

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

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

| | 30. Juni 2016 ETFs Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF \$ | 30. Juni 2016 ETFs Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF \$ | 30. Juni 2016 ETFs ISE Cyber Security GO UCITS ETF \$ |
|---|---|---|--|
| Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | | |
| Zu Handelszwecken gehalten: | | | |
| Geldmarktinstrumente | - | - | - |
| Stammaktien | - | - | 34.894.841 |
| Unternehmensanleihen | - | - | - |
| Staatsanleihen | 45.081.768 | 232.261.017 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus OTC-Swap- Transaktionen | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften (Forwards) | 43.147 | - | - |
| | 45.124.915 | 232.261.017 | 34.894.841 |

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

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

| | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 |
|--|------------------|---|--|---|---|---|---|---|
| | Gesamt | ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF | ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF | ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF | ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF | ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF |
| | \$ | \$ | € | € | \$ | £ | £ | \$ |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | | | | | | | |
| Zu Handelszwecken gehalten: | | | | | | | | |
| Nicht realisierter Verlust aus OTC- Swap-Transaktionen | 5.012.276 | - | 2.691.354 | - | - | 306.279 | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften (Forwards) | 214.009 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 5.226.285 | - | 2.691.354 | - | - | 306.279 | - | - |

| | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 |
|--|--|--|--|---|---|---|--|---|
| | ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF | ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF |
| | \$ | \$ | \$ | € | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | | | | | | | |
| Zu Handelszwecken gehalten: | | | | | | | | |
| Nicht realisierter Verlust aus OTC- Swap-Transaktionen | - | 1.544.729 | - | - | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften (Forwards) | - | - | - | - | 49.269 | 164.740 | - | - |
| | - | 1.544.729 | - | - | 49.269 | 164.740 | - | - |

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

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

| | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 |
|--|--|---|--|---|---|---|---|--|
| | Gesamt | ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF | ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF | ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF | ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF | ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF |
| | \$ | \$ | € | € | \$ | £ | £ | \$ |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | | | | | | | |
| Zu Handelszwecken gehalten: | | | | | | | | |
| Nicht realisierter Verlust aus OTC- Swap-Transaktionen | 11.425.952 | - | 4.188.800 | - | 2.498.393 | - | 2.156.427 | 148.610 |
| Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften (Forwards) | 415.526 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 11.841.478 | - | 4.188.800 | - | 2.498.393 | - | 2.156.427 | 148.610 |
| | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 |
| | ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF | ETFS S-Network Global Agri Business GO UCITS ETF | ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF ¹ | ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF |
| | \$ | \$ | \$ | \$ | € | \$ | \$ | \$ |
| Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet | | | | | | | | |
| Zu Handelszwecken gehalten: | | | | | | | | |
| Nicht realisierter Verlust aus OTC- Swap-Transaktionen | - | 551.510 | - | 691.201 | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften (Forwards) | - | - | - | - | - | 143.659 | 271.867 | - |
| | - | 551.510 | - | 691.201 | - | 143.659 | 271.867 | - |

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

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

30. Juni 2016
ETFs ISE
Cyber
Security
GO UCITS ETF
\$

**Finanzielle
Verbindlichkeiten,
erfolgswirksam zum
beizulegenden Zeitwert
bewertet**

Zu Handelszwecken gehalten:

| | |
|---|---|
| Nicht realisierter Verlust aus OTC-Swap-Transaktionen | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften (Forwards) | - |
| | - |

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

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

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

Die Barbestände der Gesellschaft können in verzinsliche, kurzfristige Investmentfonds mit AAA-Rating umgeschichtet werden, die in der Bilanz der Gesellschaft als Geldmarktinstrumente klassifiziert werden. Diese Geldmarktinstrumente werden für die Gesellschaft im Namen der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited, der Verwahrstelle, gehalten. Zum 30. Juni 2017 hielt kein Fonds mehr als 13 %* (30. Juni 2016: 9 %*) seines Nettovermögens in Kassenbeständen.

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

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

Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten

Die Bilanzierungsgrundsätze der Gesellschaft zur Berechnung des beizulegenden Zeitwertes werden in Anmerkung 1(B), „Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze“ – „Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten“. IFRS 13, „Bewertung zum beizulegenden Zeitwert“ („IFRS 13“) schreibt eine Zeitwerthierarchie vor, wenn Finanzinstrumente zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen werden, die auf folgenden Ebenen basiert:

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

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

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

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

Auf Basis der in Anmerkung 1(B) „Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze“ – „Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten“ beschriebenen Bewertungsgrundsätze hat die Gesellschaft OTC-Swaps, einschließlich Verpflichtungen, auf Ebene 2, Geldmarktinstrumente auf Ebene 1, Devisenterminkontrakte auf Ebene 2, Unternehmens- und Staatsanleihen auf Ebene 2 und Stammaktien auf Ebene 1 und 3 eingestuft.

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

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

Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

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

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

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

Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

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

Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

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

Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

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

Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

| 30. Juni 2016 | Währung | Ebene 1 | Ebene 2 | Ebene 3 | Gesamt |
|---|---------|-------------------|--------------------|---------|--------------------|
| ETFS S–Network Global Agri Business GO UCITS ETF | \$ | | | | |
| Geldmarktinstrumente | | 1.124.851 | – | – | 1.124.851 |
| | | 1.124.851 | – | – | 1.124.851 |
| ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | \$ | | | | |
| Geldmarktinstrumente | | 919.325 | – | – | 919.325 |
| Nicht realisierter Gewinn aus OTC-Swap-Transaktionen | | – | 485.987 | – | 485.987 |
| | | 919.325 | 485.987 | – | 1.405.312 |
| ROBO Global* Robotics and Automation GO UCITS ETF¹ | \$ | | | | |
| Geldmarktinstrumente | | 3.059.763 | – | – | 3.059.763 |
| | | 3.059.763 | – | – | 3.059.763 |
| ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | € | | | | |
| Unternehmensanleihen | | – | 24.257.201 | – | 24.257.201 |
| | | – | 24.257.201 | – | 24.257.201 |
| ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | \$ | | | | |
| Unternehmensanleihen | | – | 42.028.314 | – | 42.028.314 |
| | | – | 42.028.314 | – | 42.028.314 |
| ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | \$ | | | | |
| Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften (Forwards) | | – | 43.147 | – | 43.147 |
| Staatsanleihen | | – | 45.081.768 | – | 45.081.768 |
| | | – | 45.124.915 | – | 45.124.915 |
| ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | \$ | | | | |
| Staatsanleihen | | – | 232.261.017 | – | 232.261.017 |
| | | – | 232.261.017 | – | 232.261.017 |
| ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF | \$ | | | | |
| Stammaktien | | 34.894.841 | – | – | 34.894.841 |
| | | 34.894.841 | – | – | 34.894.841 |

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

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

Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

| 30. Juni 2016 | Währung | Ebene 1 | Ebene 2 | Ebene 3 | Gesamt |
|--|---------|---------|-------------------|---------|-------------------|
| Gesamt | \$ | | | | |
| Nicht realisierter Verlust aus OTC-Swap-Transaktionen | | – | 11.425.952 | – | 11.425.952 |
| Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften (Forwards) | | – | 415.526 | – | 415.526 |
| | | – | 11.841.478 | – | 11.841.478 |
| ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF | € | | | | |
| Nicht realisierter Verlust aus OTC-Swap-Transaktionen | | – | 4.188.800 | – | 4.188.800 |
| | | – | 4.188.800 | – | 4.188.800 |
| ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | \$ | | | | |
| Nicht realisierter Verlust aus OTC-Swap-Transaktionen | | – | 2.498.393 | – | 2.498.393 |
| | | – | 2.498.393 | – | 2.498.393 |
| ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF | £ | | | | |
| Nicht realisierter Verlust aus OTC-Swap-Transaktionen | | – | 2.156.427 | – | 2.156.427 |
| | | – | 2.156.427 | – | 2.156.427 |
| ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF | \$ | | | | |
| Nicht realisierter Verlust aus OTC-Swap-Transaktionen | | – | 148.610 | – | 148.610 |
| | | – | 148.610 | – | 148.610 |
| ETFS S–Network Global Agri Business GO UCITS ETF | € | | | | |
| Nicht realisierter Verlust aus OTC-Swap-Transaktionen | | – | 551.510 | – | 551.510 |
| | | – | 551.510 | – | 551.510 |
| ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF¹ | \$ | | | | |
| Nicht realisierter Verlust aus OTC-Swap-Transaktionen | | – | 691.201 | – | 691.201 |
| | | – | 691.201 | – | 691.201 |
| ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | \$ | | | | |
| Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften (Forwards) | | – | 143.659 | – | 143.659 |
| | | – | 143.659 | – | 143.659 |
| ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | \$ | | | | |
| Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften (Forwards) | | – | 271.867 | – | 271.867 |
| | | – | 271.867 | – | 271.867 |

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

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

Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

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

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

Ein Vergleich der Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts von Finanzanlagen der Ebene 3 zwischen dem Beginn und dem Ende des Geschäftsjahres erfolgt nachstehend. Der ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF war zum 30. Juni 2017 und zum 30. Juni 2016 der einzige Fonds mit Anlagen in der Ebene 3. Übertragungen in und aus der Ebene 3 gelten als zu Beginn des Geschäftsjahres erfolgt.

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

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

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

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

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

Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 werden die auf Ebene 3 gehaltenen Wertpapiere von 30 Wertpapieren repräsentiert (30. Juni 2016: 27 Wertpapiere), deren Handel vor dem Bilanzstichtag aufgrund der Volatilität auf dem chinesischen Markt ausgesetzt war. Sie wurden aus diesem Grund vom Unteranlageverwalter als der kompetenten Person zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Nach dem Ende des Geschäftsjahres haben 22 der ausgesetzten Wertpapiere ihren Handel wieder aufgenommen. Auf dem chinesischen Markt werden Wertpapiere häufig aufgrund von Kapitalmaßnahmen oder sonstigen Umstrukturierungen ausgesetzt. Es kann gemäß den Grundsätzen zur Zeitwertbilanzierung nach Maßgabe der für die Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts zuständigen kompetenten Person eine Bandbreite nicht beobachtbarer oder beobachtbarer Parameter herangezogen werden, um den beizulegenden Zeitwert zu bemessen. Dadurch soll Situationen Rechnung getragen werden, in denen am Bewertungstag wenig oder gar keine Marktaktivität für einen Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit vorliegt. Das Ziel der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert bleibt jedoch dasselbe, d. h. ein Ausstiegspreis aus der Perspektive eines Marktteilnehmers, der den Vermögenswert hält oder die Verbindlichkeit schuldet. Zum 30. Juni 2017 zog die kompetente Person wie in den Grundsätzen zur Zeitwertbilanzierung angegeben den letzten notierten Kurs für diese Wertpapiere heran, was auch dem Index entspricht, den der betreffende Teilfonds nachbildet. Bei keinem der 30 ausgesetzten Wertpapiere gibt es nach Beurteilung seitens der kompetenten Person Hinweise darauf, dass der zuletzt gehandelte Kurs angepasst werden sollte, somit bleibt der zuletzt gehandelte Kurs der beste Maßstab für den beizulegenden Zeitwert der ausgesetzten Wertpapiere. Da die Beurteilung seitens der kompetenten Person zur Ermittlung eines angemessenen Zeitwerts für die ausgesetzten Wertpapiere eingesetzt wird, gilt dies als signifikanter nicht beobachtbarer Parameter.

Die folgende Tabelle enthält Angaben zu den signifikanten nicht beobachtbaren Parametern, die bei der Bewertung der Gesellschaft von Anlagen und Finanzinstrumenten Anwendung fanden, die zum 30. Juni 2017 und 30. Juni 2016 der Ebene 3 der Zeitwerthierarchie zugeordnet waren.

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

| | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2016 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Anlage | Stammaktien | Stammaktien |
| Zeitwert (US\$) | 1.537.554 | 1.329.791 |
| Hauptbewertungstechniken | Zuletzt gehandelter Preis | Zuletzt gehandelter Preis |
| Signifikante nicht beobachtbare Parameter | Annahme der kompetenten Person | Annahme der kompetenten Person |
| Wert bei Anwendung des Abschlags aus der Sensitivitätsanalyse bei signifikanten nicht beobachtbaren Parametern (US\$) | 717.351 | 1.196.812 |
| NIW je Anteil vor Anwendung des Abschlags aus der Sensitivitätsanalyse bei signifikanten nicht beobachtbaren Parametern (US\$) | 14,4246 | 13,1792 |
| NIW je Anteil nach Anwendung des Abschlags aus der Sensitivitätsanalyse bei signifikanten nicht beobachtbaren Parametern (US\$) | 14,3470 | 13,1053 |
| Auswirkung der Anwendung des Abschlags bei signifikanten nicht beobachtbaren Parametern auf den NIW je Anteil | (0,46 %) | (0,56 %) |

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

8. Sonstige Vermögenswerte

| | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 |
|--|--|--|--|--|--|--|--|
| | Gesamt | ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF | ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF | ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF | ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF |
| | \$ | \$ | € | € | \$ | £ | £ |
| Aufgelaufene Erträge, Dividenderträge und sonstige Forderungen | 6.247.653 | - | - | - | 77.496 | 42 | 1.618 |
| Abzurechnende Verkäufe | 2.010.805 | - | - | - | - | - | - |
| Forderungen aus Anteilszeichnungen | 7.546.404 | - | - | - | - | - | - |
| | 15.804.862 | - | - | - | 77.496 | 42 | 1.618 |
| | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 |
| | ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF | ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF | ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF |
| | \$ | \$ | \$ | \$ | € | \$ | \$ |
| Aufgelaufene Erträge, Dividenderträge und sonstige Forderungen | 12.696 | 44.976 | 4.975 | 312.536 | 174.603 | 608.446 | 509.779 |
| Abzurechnende Verkäufe | - | - | - | 973.825 | - | - | - |
| Forderungen aus Anteilszeichnungen | - | - | - | - | - | - | - |
| | 12.696 | 44.976 | 4.975 | 1.286.361 | 174.603 | 608.446 | 509.779 |

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

8. Sonstige Vermögenswerte (Fortsetzung)

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

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

8. Sonstige Vermögenswerte (Fortsetzung)

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

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

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

8. Sonstige Vermögenswerte (Fortsetzung)

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

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

9. Sonstige Verbindlichkeiten

| | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 |
|---|--|---|--|---|---|--|---|
| | Gesamt | ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF | ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF | ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF | ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF |
| | \$ | \$ | € | € | \$ | £ | £ |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 2.371 | - | 2.079 | - | - | - | - |
| Aufgelaufene Kosten | 1.482.677 | 18.907 | 18.062 | 56.085 | 307.287 | 5.754 | 18.186 |
| Abzurechnende Käufe | 6.559.001 | - | - | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen | 1.697.924 | - | - | - | - | 645.387 | 661.764 |
| | 9.741.973 | 18.907 | 20.141 | 56.085 | 307.287 | 651.141 | 679.950 |
| | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 | 30. Juni 2017 |
| | ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF | ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF | ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF |
| | \$ | \$ | \$ | \$ | € | \$ | \$ |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | - | - | - | - | - | - | - |
| Aufgelaufene Kosten | 25.247 | 250.873 | 70.063 | 353.863 | 4.987 | 14.729 | 11.121 |
| Abzurechnende Käufe | - | - | - | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen | - | - | - | - | - | - | - |
| | 25.247 | 250.873 | 70.063 | 353.863 | 4.987 | 14.729 | 11.121 |

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

9. Sonstige Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

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

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

9. Sonstige Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

| | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 | 30. Juni 2016 |
|---|-------------------|---|--|---|---|--|---|
| | Gesamt | ETFS–E Fund MSCI China A GO UCITS ETF | ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF | ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF | ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF |
| | \$ | \$ | € | € | \$ | £ | £ |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 1.684.499 | – | – | – | 304 | – | 1.259.871 |
| Aufgelaufene Kosten | 698.296 | 14.673 | 30.869 | 44.550 | 240.422 | 12.374 | 13.777 |
| Abzurechnende Käufe | 9.767.477 | – | 3.209.000 | – | 1.465.000 | – | 1.958.000 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen | 6.787.775 | – | – | 2.255.175 | 4.282.400 | – | – |
| | 18.938.047 | 14.673 | 3.239.869 | 2.299.725 | 5.988.126 | 12.374 | 3.231.648 |

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

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

9. Sonstige Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

| | 30. Juni 2016 ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | 30. Juni 2016 ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | 30. Juni 2016 ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF |
|---|--|---|---|
| | \$ | \$ | \$ |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | – | – | – |
| Aufgelaufene Kosten | 7.723 | 103.203 | 21.652 |
| Abzurechnende Käufe | – | – | – |
| Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen | – | – | – |
| | 7.723 | 103.203 | 21.652 |

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

10. Sicherheiten

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

(i) Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Die Tabelle unten zeigt den Buchwert zu fortgeführten Anschaffungskosten für umgekehrte Pensionsgeschäfte nach Kontrahenten zum 30. Juni 2017 bzw. 30. Juni 2016.

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

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

| | Zum 30. Juni 2016 | Zum 30. Juni 2016 | Zum 30. Juni 2016 |
|---|--|---|----------------------------------|
| Fonds | Merrill Lynch International | Citigroup Global Markets Limited | Barclays Bank Plc |
| ETFs DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF | 15.196.150 € | 41.761.855 € | - |
| ETFs DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF | 11.635.929 € | 49.276.686 € | - |
| ETFs Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | 278.340.281 \$ | 195.769.446 \$ | - |
| ETFs FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | - | 12.956.041 £ | - |
| ETFs FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF | - | 20.357.146 £ | - |
| ETFs Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF | 31.063.021 \$ | - | - |
| ETFs DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF | 84.734.602 \$ | - | - |
| ETFs S-Network Global Agri Business GO UCITS ETF1 | 14.975.100 \$ | - | - |
| ETFs US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | - | 14.390.485 \$ | - |
| ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF | 41.759.800 \$ | - | - |
| Gesamt | 480.681.765 \$ | 355.831.803 \$ | - |

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

10. Sicherheiten (Fortsetzung)

(ii) Für umgekehrte Pensionsgeschäfte erhaltene Sicherheiten

In den nachstehenden Tabellen sind die Beträge, die Fonds mit synthetischer Nachbildung als Sicherheit für umgekehrte Pensionsgeschäfte erhalten haben, sowie der Buchwert zu fortgeführten Anschaffungskosten der entsprechenden umgekehrten Pensionsgeschäfte zum 30. Juni 2017 und zum 30. Juni 2016 aufgeführt:

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

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

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

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

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

10. Sicherheiten (Fortsetzung)

(iii) Von Swap-Kontrahenten hinterlegte Barsicherheiten

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

| | Merrill Lynch International | Citigroup Global Markets Limited | Barclays Bank Plc | Gesamt |
|--|--------------------------------|--|----------------------|----------------------|
| Von Swap-Kontrahenten hinterlegte Barsicherheiten | Zum 30. Juni 2016 | Zum 30. Juni 2016 | Zum 30. Juni 2016 | Zum 30. Juni 2016 |
| ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | 1.360.123 € | 2.680.000 € | - | 4.040.123 € |
| ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | - | 1.340.000 € | - | 1.340.000 € |
| ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF | 3.681.754 \$ | - | - | 3.681.754 \$ |
| ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | - | 380.000 \$ | - | 380.000 \$ |
| Gesamt | 5.192.776 \$ | 5.148.644 \$ | - | 10.341.420 \$ |

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

(iv) Bei Swap-Kontrahenten hinterlegte Barsicherheiten

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

10. Sicherheiten (Fortsetzung)

(iv) Bei Swap-Kontrahenten hinterlegte Sicherheiten (Fortsetzung)

| | Merrill Lynch International | Citigroup Global Markets Limited | Barclays Bank Plc | Gesamt |
|--|--------------------------------|--|------------------------------|------------------------------|
| Bei Swap-Kontrahenten hinterlegte Barsicherheiten | Zum 30. Juni 2016 | Zum 30. Juni 2016 | Zum 30. Juni 2016 | Zum 30. Juni 2017 |
| ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF | 2.120.000 € | 3.990.000 € | - | 6.110.000 € |
| ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | 8.830.000 \$ | 6.190.000 \$ | - | 15.020.000 \$ |
| ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF | - | 1.260.000 £ | - | 1.260.000 £ |
| ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF | 2.020.000 \$ | - | - | 2.020.000 \$ |
| ETFS S-Network Global Agri Business GO UCITS ETF | 1.080.000 \$ | - | - | 1.080.000 \$ |
| ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF ¹ | 2.610.000 \$ | - | - | 2.610.000 \$ |
| Gesamt | 16.895.202 \$ | 12.307.039 \$ | - | 29.202.241 \$ |

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

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

11. Grundkapital

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

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

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

11. Anteilskapital (Fortsetzung)

Die nachstehenden Tabellen weisen die Veränderung bei gewinnberechtigten Anteilen für die Geschäftsjahre zum 30. Juni 2017 und zum 30. Juni 2016 aus.

| | Eröffnungs- bestand – am 1. Juli 2016 ausgegebene Anteile | Im Geschäfts- jahr aus- gegebene Anteile | Im Geschäfts- jahr zurück- genommene Anteile | Schluss- bestand – am 30. Juni 2017 ausgegebene Anteile |
|--|--|--|--|--|
| ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF | 1.650.000 | 930.000 | (700.000) | 1.880.000 |
| ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF | 330.530 | 207.207 | (427.868) | 109.869 |
| ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF | 7.505.645 | 14.020.341 | (4.615.847) | 16.910.139 |
| ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | 35.622.073 | 26.796.391 | (22.582.304) | 39.836.160 |
| ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | 71.412 | 152.671 | (199.548) | 24.535 |
| ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF | 1.549.150 | 4.409.303 | (2.867.954) | 3.090.499 |
| ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF | 725.858 | 276.000 | (261.550) | 740.308 |
| ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF | 3.574.689 | 5.766.000 | (1.200.000) | 8.140.689 |
| ETFS S-Network Global Agri Business GO UCITS ETF ¹ | 341.014 | - | (341.014) | - |
| ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | 2.412.030 | 4.300.000 | (1.788.671) | 4.923.359 |
| ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF | 4.752.000 | 36.308.500 | - | 41.060.500 |
| ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF: EUR Distributing ETF | 2.444.709 | 300.000 | (900.000) | 1.844.709 |
| ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS: USD Distributing ETF | 3.994.377 | 1.425.000 | (1.650.000) | 3.769.377 |
| ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS: GBP Hedged Distributing ETF | 175.000 | 1.000.000 | (25.000) | 1.150.000 |
| ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: USD Distributing ETF | 2.418.138 | 257.670 | (1.185.000) | 1.490.808 |
| ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS: EUR Hedged Distributing ETF | 1.875.000 | 700.000 | (275.000) | 2.300.000 |
| ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS: GBP Hedged Distributing Distributing ETF ² | - | 1.232.911 | (530.000) | 702.911 |
| ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: USD Distributing ETF | 21.658.400 | 18.935.000 | (10.075.000) | 30.518.400 |
| ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF | 3.995.000 | 22.240.992 | - | 26.235.992 |

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

² Die Anteilklasse wurde am 1. August 2016 aufgelegt.

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

11. Anteilskapital (Fortsetzung)

| | Eröffnungsbestan- am 1. Juli 2015 ausgegebene Anteile | Im Geschäfts- jahr aus- gegebene Anteile | Im Geschäfts- jahr zurück- genommene Anteile | Schlussbestan- am 30. Juni 2016 ausgegebene Anteile |
|---|--|--|--|---|
| ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF | 2.050.000 | 400.000 | (800.000) | 1.650.000 |
| ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF | 182.895 | 375.200 | (227.565) | 330.530 |
| ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF | 9.841.383 | 4.039.762 | (6.375.500) | 7.505.645 |
| ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | 7.599.623 | 32.098.700 | (4.076.250) | 35.622.073 |
| ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | 58.941 | 295.962 | (283.491) | 71.412 |
| ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF | 1.201.485 | 3.926.206 | (3.578.541) | 1.549.150 |
| ETFS FTSE® MIB Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF ² | 118.000 | 62.800 | (180.800) | - |
| ETFS FTSE® MIB Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF ² | 436.000 | 145.500 | (581.500) | - |
| ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF | 908.338 | 1.011.520 | (1.194.000) | 725.858 |
| ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF | 3.219.689 | 2.435.000 | (2.080.000) | 3.574.689 |
| ETFS S-Network Global Agri Business GO UCITS ETF | 393.014 | - | (52.000) | 341.014 |
| ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | 3.972.030 | 2.100.000 | (3.660.000) | 2.412.030 |
| ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF ¹ | 4.027.000 | 725.000 | - | 4.752.000 |
| ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF: EUR Distributing ETF | 3.339.709 | 155.000 | (1.050.000) | 2.444.709 |
| ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS: USD Distributing ETF | 4.569.377 | 425.000 | (1.000.000) | 3.994.377 |
| ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS: GBP Hedged Distributing ETF ⁵ | - | 175.000 | - | 175.000 |
| ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS: USD Distributing ETF | 2.588.138 | 755.000 | (925.000) | 2.418.138 |
| ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS: EUR Hedged Distributing ETF ⁶ | - | 1.875.000 | - | 1.875.000 |
| ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: USD Distributing ETF ³ | - | 22.273.400 | (615.000) | 21.658.400 |
| ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF ⁴ | - | 4.355.000 | (360.000) | 3.995.000 |

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

² Zwangsweise zurückgenommen am 1. März 2016. Die Vermögenswerte des Fonds wurden anschließend veräußert und die Erlöse in bar an diejenigen Personen ausgeschüttet, die zum Registrierungsdatum am 1. März 2016 als Anteilinhaber des Fonds registriert waren.

³ Der Fonds wurde am 26. August 2015 aufgelegt.

⁴ Der Fonds wurde am 23. September 2015 aufgelegt.

⁵ Die Anteilklasse wurde am 7. Dezember 2015 aufgelegt.

⁶ Die Anteilklasse wurde am 13. Juni 2016 aufgelegt.

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

12. Effizientes Portfoliomanagement

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

Diese Techniken und Instrumente können z. B. Anlagen in Pensionsgeschäften, umgekehrten Pensionsgeschäften und Wertpapierleihgeschäften beinhalten. Diese Techniken und Instrumente werden in Einklang mit den Auflagen der Central Bank of Ireland eingesetzt. Möglicherweise werden neue Techniken und Instrumente entwickelt, die für den Einsatz durch die Gesellschaft geeignet sind. Die Gesellschaft kann diese neuen Techniken (vorbehaltlich der vorgenannten Beschränkungen) einsetzen. Ein Fonds kann den Auflagen der Central Bank of Ireland entsprechend Pensions- und/oder umgekehrte Pensionsgeschäfte (zusätzlich zu den in Anmerkung 1(B) „*Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze*“ – „*Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten*“ - (vii) „*Im Rahmen einer Wiederverkaufsvereinbarung gekaufte Wertpapiere*“ beschriebenen Zwecken) für die Zwecke des effizienten Portfoliomanagement eingehen. Die Fonds schließen solche Verträge im Rahmen einer Liquiditätsmanagementstrategie mit der Absicht ab, daraus höhere Renditen als aus Einlagen zu erzielen. In Bezug auf Art und Höhe der erhaltenen Sicherheiten verweisen wir auf Anmerkung 10 (ii). Erträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften für die Geschäftsjahre zum 30. Juni 2017 und zum 30. Juni 2016 sind Anmerkung 2 zu entnehmen. Die Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von umgekehrten Pensionsgeschäften sind im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten. Diese Kosten lassen sich nicht ohne Weiteres und auf verlässliche Art ermitteln, da sie in den Kosten der Anlage eingebettet sind, und können nicht gesondert überprüft oder offengelegt werden.

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

13. Wesentliche Vereinbarungen und Transaktionen mit verbundenen Parteien

Die Verwaltungsgesellschaft*

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

* Ein mit der Gesellschaft verbundenes Unternehmen

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

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

Die Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

Beziehungen der Verwaltungsratsmitglieder

Joseph Roxburgh ist Chief Financial Officer von ETF Securities Limited.

Graham Tuckwell ist Chairman von ETF Securities Limited.

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

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

Adrian Waters und Eimear Cowhey erhielten jeweils Bezüge von 25.000 € (30. Juni 2016: 25.000 €) für die der Gesellschaft im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 erbrachten Dienste. Die Bezüge des Verwaltungsrats sind im Abschluss der GO ETF Management Limited (die „**Verwaltungsgesellschaft**“) angegeben.

Die Verwaltungsratsmitglieder (mit Ausnahme von Herr Weeks) und der Gesellschaftssekretär, die am 30. Juni 2017 im Amt waren, waren weder zu diesem Zeitpunkt noch zu irgendeinem anderen Zeitpunkt während des Geschäftsjahres in irgendeiner Weise am Anteilskapital der Gesellschaft beteiligt, und auch ihre Familienangehörigen waren weder zum 30. Juni 2017 noch zu irgendeinem anderen Zeitpunkt während des Geschäftsjahres am Anteilskapital der Gesellschaft beteiligt.

Zum 30. Juni 2017 hielt Mark Weeks keine Anteile der Gesellschaft (30. Juni 2016: 5.682 Anteile des ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF).

Sämtliche Transaktionen zwischen verbundenen Parteien erfolgen nach dem Fremdvergleichsgrundsatz.

Alle Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind auch Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft.

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

14. Betriebliche Aufwendungen

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

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

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

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

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

Handelsgebühren/Transaktionsgebühren

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

15. Vergütung der Abschlussprüfer

Die für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 und das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 berechneten Honorare für die Abschlussprüfung werden von der Verwaltungsgesellschaft getragen. KPMG erbrachte in den Geschäftsjahren zum 30. Juni 2017 bzw. 30. Juni 2016 auch Steuerberatungsdienstleistungen. Ansonsten hat KPMG als Abschlussprüfer der Gesellschaft keine Assurance-Dienstleistungen oder prüfungsfremde Leistungen erbracht. In der folgenden Tabelle sind die im jeweiligen Geschäftsjahr berechneten Gebühren aufgeführt.

| | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 |
|-------------------------------------|--|--|
| | € | € |
| Gesetzlich vorgeschriebene Prüfung* | 69.530 | 67.074 |
| Sonstige Assurance-Dienstleistungen | - | - |
| Steuerberatungsdienstleistungen** | 55.520 | 27.950 |
| Sonstige prüfungsfremde Leistungen | - | - |

* Prüfungsaufwendungen sind berücksichtigt, und die ausgewiesenen Beträge verstehen sich ohne Mehrwertsteuer.

** Die ausgewiesenen Beträge verstehen sich ohne Mehrwertsteuer.

16. Swap-Gebühren

Swap-Gebühren werden in der Gewinn- und Verlustrechnung unter dem Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen und beziehen sich auf die Finanzierungskosten der Swap-Kontrakte, die mit den Swap-Kontrahenten eingegangen werden. Die Swap-Zinsen richten sich nach dem betreffenden Libor-/Euribor-Satz, zuzüglich eines Spread, aus dem die von Swap-Kontrahenten berechneten Gebühren hervorgehen. Der Spread ist in den Finanzierungskosten enthalten und kann nicht gesondert offengelegt werden. In der folgenden Tabelle sind die Zinsaufwendungen für Swaps (einschließlich des Spreads) der einzelnen Fonds für die Geschäftsjahre zum 30. Juni 2017 bzw. 30. Juni 2016 aufgeführt:

| Fonds | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2017 | Geschäfts- jahr zum 30. Juni 2016 |
|--|--|--|
| ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF | €(327.638) | €(544.949) |
| ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF | €(435.125) | €(520.982) |
| ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | \$(6.008.244) | \$(1.954.685) |
| ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | £(142.386) | £(347.963) |
| ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF | £(226.609) | £(150.356) |
| ETFS FTSE® MIB Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF ¹ | - | €(70.888) |
| ETFS FTSE® MIB Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF ¹ | - | €(38.993) |
| ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF | \$(129.615) | 70.046 \$ |
| ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF | \$(1.321.793) | \$(580.458) |
| ETFS S-Network Global Agri Business GO UCITS ETF | \$(26.810) | \$(140.622) |
| ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | \$(437.496) | \$(176.526) |
| ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF | \$(178.607) | \$(317.470) |
| Gesamt | \$(9.401.232) | \$(5.143.698) |

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

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

17. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken

A. Allgemeines

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

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

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

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

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

Risikomanagement

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

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

Darüber hinaus setzt der Anlageverwalter beim täglichen Management der Anlagen der Gesellschaft in derivativen Finanzinstrumenten ein Risikomanagementprogramm ein. Im Zusammenhang mit dem ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF setzt der Untieranlageverwalter ein Risikomanagementprogramm in Bezug auf Anlagen der Gesellschaft in börsengehandelten Terminkontrakten ein. Der ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF hielt im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 keine Anlagen in Futures. Die zuvor erwähnten Risikomanagementprogramme werden vom Anlageverwalter bzw. vom Untieranlageverwalter eingesetzt, um die Risiken im Zusammenhang mit Anlagen der Fonds in die jeweiligen Arten derivativer Finanzinstrumente zu managen und zu überwachen.

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

17. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

A. Allgemeines (Fortsetzung)

Risikomanagement (Fortsetzung)

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

Im Zusammenhang mit dem ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF, dem ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF und seit dem 7. Oktober 2016 dem ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF wird das Gesamtrisiko mittels des Commitment-Ansatzes berechnet. Der Commitment-Ansatz ist wesentlicher Bestandteil der laufenden Überwachung und Verwaltung des Marktrisikos des Fonds. Der Commitment-Ansatz ist geeignet, weil sich diese drei Fonds gemäß den OGAW-Vorschriften der Zentralbank im Rahmen ihrer komplexen Anlagestrategie keiner derivativen Finanzinstrumente bedienen. Das Gesamtrisiko der einzelnen Fonds, d. h. das vom Fonds durch seinen Einsatz von Terminkontrakten erzeugte zusätzliche Risiko und Leverage, ist mindestens täglich zu berechnen (wenn Terminkontrakte gehalten werden) und darf zu keinem Zeitpunkt 100 % des Nettoinventarwerts des Fonds übersteigen. Einzelheiten zur Sensitivitätsanalyse, die für den ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF, den ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF und den ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF durchgeführt wurde, sind den Seiten 144 und 151 zu entnehmen.

Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 hat der Anlageverwalter bei der Ermittlung des globalen Risikos für alle verbleibenden Fonds den „relativen VaR-Ansatz“ angewandt. Die Fonds bilden Indizes nach (für einen Daily Leveraged Index wird gemäß den OGAW-Vorschriften der Zentralbank der Non-leveraged Index als Referenzindex für den relativen VaR angewandt), die in der VaR-Analyse auf Seite 249 aufgeführt sind und auf einem Konfidenzniveau von 99 % basieren. Der relative VaR wird monatlich ausgewiesen.

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

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

17. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

A. Allgemeines (Fortsetzung)

Risikomanagement (Fortsetzung)

ETF-VaR-Bericht für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

| Fonds | ETF VaR 1T | ETF VaR 5T | ETF VaR 20T | Geringste Ausnutzung | Durchschnittliche Ausnutzung | Höchste Ausnutzung | Nachgebildeter Index | Index VaR 1T | Index VaR 5T | Index VaR 20T | Stichprobe Tage |
|--|------------|------------|-------------|----------------------|------------------------------|--------------------|--|--------------|--------------|---------------|-----------------|
| ETFS DAX* Daily 2x Long GO UCITS ETF | 4,32 % | 9,66 % | 19,32 % | 99,87 % | 99,87 % | 99,89 % | LevDAX* x2 Index | 2,16 % | 4,84 % | 9,67 % | 262 |
| ETFS DAX* Daily 2x Short GO UCITS ETF | 4,32 % | 9,66 % | 19,32 % | 99,87 % | 99,89 % | 99,89 % | ShortDAX* x2 Index | 2,16 % | 4,84 % | 9,67 % | 262 |
| ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | 1,63 % | 3,64 % | 7,28 % | 50,04 % | 50,04 % | 50,05 % | Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return | 1,63 % | 3,64 % | 7,27 % | 262 |
| ETFS FTSE 100* Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | 3,43 % | 7,66 % | 15,32 % | 99,48 % | 99,86 % | 99,88 % | FTSE 100* Daily Leveraged Index | 1,72 % | 3,85 % | 7,70 % | 262 |
| ETFS FTSE 100* Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF | 3,42 % | 7,66 % | 15,31 % | 99,44 % | 99,83 % | 99,85 % | FTSE 100* Daily Super Short Strategy Index | 1,72 % | 3,85 % | 7,70 % | 262 |
| ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF | 2,22 % | 4,96 % | 9,91 % | 49,99 % | 50,00 % | 50,00 % | Russell 2000* Index | 2,22 % | 4,96 % | 9,91 % | 262 |
| ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF | 4,90 % | 10,96 % | 21,93 % | 50,00 % | 50,00 % | 50,01 % | DAXglobal* Gold Miners Index | 4,90 % | 10,96 % | 21,93 % | 262 |
| ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | 2,69 % | 6,01 % | 12,02 % | 50,60 % | 50,79 % | 51,16 % | Solactive US Energy Infrastructure MLP Index TR | 2,65 % | 5,92 % | 11,83 % | 262 |
| ROBO Global* Robotics and Automation GO UCITS ETF* | 1,67 % | 3,73 % | 7,46 % | 49,96 % | 50,01 % | 50,05 % | ROBO Global Robotics and Automation UCITS Index | 1,67 % | 3,73 % | 7,46 % | 262 |
| ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | 0,43 % | 0,96 % | 1,91 % | 46,00 % | 49,40 % | 56,06 % | LOIM Fundamental Euro Corporate Index | 0,42 % | 0,95 % | 1,89 % | 250 |
| ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | 0,82 % | 1,83 % | 3,66 % | 46,86 % | 50,10 % | 60,37 % | LOIM Fundamental Global Corporate Index | 0,82 % | 1,83 % | 3,66 % | 250 |
| ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | 0,98 % | 2,20 % | 4,40 % | 42,26 % | 49,72 % | 53,36 % | LOIM Fundamental Global Government Index | 0,99 % | 2,21 % | 4,42 % | 250 |
| ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | 0,99 % | 2,21 % | 4,43 % | 33,19 % | 50,64 % | 60,68 % | LOIM Fundamental EM Local Currency Index | 0,99 % | 2,21 % | 4,43 % | 250 |
| ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF | 2,32 % | 5,19 % | 10,39 % | 50,10 % | 50,13 % | 59,69 % | ISE Cyber Security Price Index | 1,95 % | 4,35 % | 8,70 % | 262 |

*Das Gesamtrisiko wurde bis zum 6. Oktober 2016 mittels des „relativen VaR-Ansatzes“ berechnet.

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

17. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

A. Allgemeines (Fortsetzung)

Risikomanagement (Fortsetzung)

ETF-VaR-Bericht für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016

| Fonds | ETF VaR 1T | ETF VaR 5T | ETF VaR 20T | Geringste Ausnutzung | Durchschnittliche Ausnutzung | Höchste Ausnutzung | Nachgebildeter Index | Index VaR 1T | Index VaR 5T | Index VaR 20T | Stichprobe Tage |
|--|------------|------------|-------------|----------------------|------------------------------|--------------------|--|--------------|--------------|---------------|-----------------|
| ETFS DAX* Daily 2x Long GO UCITS ETF | 7,49 % | 16,75 % | 33,51 % | 99,85 % | 99,85 % | 99,87 % | LevDAX* x2 Index | 3,75 % | 8,39 % | 16,78 % | 262 |
| ETFS DAX* Daily 2x Short GO UCITS ETF | 7,49 % | 16,76 % | 33,51 % | 99,87 % | 99,88 % | 99,91 % | ShortDAX* x2 Index | 3,75 % | 8,39 % | 16,78 % | 262 |
| ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | 2,20 % | 4,93 % | 9,85 % | 50,01 % | 50,01 % | 50,03 % | Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return | 2,20 % | 4,92 % | 9,85 % | 262 |
| ETFS FTSE 100* Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | 5,98 % | 13,38 % | 26,75 % | 99,83 % | 99,86 % | 99,89 % | FTSE 100* Daily Leveraged Index | 2,99 % | 6,70 % | 13,39 % | 262 |
| ETFS FTSE 100* Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF | 5,98 % | 13,36 % | 26,73 % | 99,80 % | 99,80 % | 99,86 % | FTSE 100* Daily Super Short Strategy Index | 2,99 % | 6,70 % | 13,39 % | 262 |
| ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF | 2,91 % | 6,51 % | 13,02 % | 49,99 % | 49,99 % | 50,00 % | Russell 2000* Index | 2,91 % | 6,51 % | 13,02 % | 262 |
| ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF | 5,92 % | 13,25 % | 26,49 % | 50,01 % | 50,01 % | 50,02 % | DAXglobal* Gold Miners Index | 5,92 % | 13,24 % | 26,49 % | 262 |
| ETFS S-Network Global Agri Business GO UCITS ETF | 2,52 % | 5,64 % | 11,28 % | 50,02 % | 50,02 % | 50,03 % | S-Network ITG Agriculture Index SM | 2,52 % | 5,64 % | 11,28 % | 262 |
| ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | 6,29 % | 14,06 % | 28,13 % | 50,05 % | 50,52 % | 50,65 % | Solactive US Energy Infrastructure MLP Index TR | 6,22 % | 13,90 % | 27,80 % | 262 |
| ROBO Global* Robotics and Automation GO UCITS ETF ¹ | 2,46 % | 5,50 % | 11,00 % | 49,91 % | 50,00 % | 50,03 % | ROBO Global Robotics and Automation UCITS Index | 2,46 % | 5,50 % | 11,00 % | 262 |
| ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | 0,42 % | 0,93 % | 1,87 % | 44,31 % | 50,42 % | 55,61 % | LOIM Fundamental Euro Corporate Index | 0,42 % | 0,95 % | 1,90 % | 250 |
| ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | 0,88 % | 1,98 % | 3,96 % | 46,15 % | 49,87 % | 53,11 % | LOIM Fundamental Global Corporate Index | 0,89 % | 1,98 % | 3,97 % | 250 |
| ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | 0,98 % | 2,19 % | 4,38 % | 44,39 % | 49,89 % | 57,44 % | LOIM Fundamental Global Government Index | 0,98 % | 2,19 % | 4,39 % | 250 |
| ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | 1,19 % | 2,66 % | 5,33 % | 36,19 % | 50,45 % | 63,26 % | LOIM Fundamental EM Local Currency Index | 1,16 % | 2,60 % | 5,19 % | 216 |

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

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

17. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

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

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

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

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

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

17. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

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

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

Eine ausführliche Beschreibung der getroffenen Sicherheitenvereinbarungen zur Verringerung des Kontrahentenrisikos aus dem Einsatz von OTC-Swaps entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „(i) OTC-Swaps und umgekehrte Pensionsgeschäfte“ in Anmerkung 17 („Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken“), der auf Seite 160 dieses Abschlusses beginnt.

C. Risiken im Zusammenhang mit dem Einsatz von umgekehrten Pensionsgeschäften

Die Gesellschaft kann (für einen Fonds) besicherte umgekehrte Pensionsgeschäfte eingehen. Diese können zu Kreditverlusten führen, wenn der Kontrahent der Transaktion seine vertraglichen Pflichten gegenüber der Gesellschaft nicht erfüllen kann und die Sicherheit schnell an Wert verliert und nicht ausreicht, um den fälligen Betrag zu decken. Der beizulegende Zeitwert von Wertpapieren, die als Sicherheiten für Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften gehalten werden, ist in Anmerkung 10 auf Seite 129 aufgeführt. Sinkt der Wert der Sicherheit oder steigt der Nominalbetrag des umgekehrten Pensionsgeschäfts über den Wert der gehaltenen Sicherheit, muss der Kontrahent vertragsgemäß zusätzliche Sicherheiten stellen.

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

Eine ausführliche Beschreibung der getroffenen Sicherheitenvereinbarungen zur Verringerung des Kontrahentenrisikos aus dem Einsatz von umgekehrten Pensionsgeschäften entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „(i) OTC-Swaps und umgekehrte Pensionsgeschäfte“ in Anmerkung 17 („Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken“), der auf Seite 160 dieses Abschlusses beginnt.

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

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

17. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

D. Risiken im Zusammenhang mit Devisenterminkontrakten

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

E. Marktrisiko

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

(i) Sonstiges Preis-/Kursrisiko

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

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

Eine 5%ige Veränderung (basierend auf einer Schätzung des 1-tägigen VaR) im Wert der vom ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF gehaltenen Stammaktien würde zu einer Veränderung von 1.347.902 US\$ (30. Juni 2016: 1.082.524 US\$) im Nettovermögen führen.

Eine 5%ige Veränderung im Wert der vom ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF gehaltenen Stammaktien würde zu einer Veränderung von 27.232.962 US\$ (30. Juni 2016: k. A.) im Nettovermögen führen.

Eine 5%ige Veränderung im Wert der vom ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF gehaltenen Stammaktien würde zu einer Veränderung von 14.448.217 US\$ (30. Juni 2016: 1.744.742 US\$) im Nettovermögen führen.

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

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

Leveraged Funds

Um eine gehebelte Rendite gegenüber einem Basisindex zu erzielen, bildet ein Fonds eine gehebelte Version des jeweiligen Basisindex ab (jeweils ein „gehebelter Index“), die den Faktor 2 der täglichen prozentualen Veränderung im Niveau des jeweiligen Basisindex abzüglich eines impliziten Betrags erzielen soll, der die Kosten für die Aufnahme zusätzlichen Kapitals zur Investition in das Indexportfolio wiedergibt, um die gehebelte Position herzustellen, und sich aus einem Tagesgeldsatz und einem Liquiditäts-Spread zusammensetzt, aus dem die Kosten für die Beschaffung langfristiger Liquidität zur Finanzierung der gehebelten Position hervorgehen (die „Finanzierungskosten“).

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

17. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

E. Marktrisiko (Fortsetzung)

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

Leveraged Funds (Fortsetzung)

Dies bedeutet, dass der Fonds darauf abzielt, für seine Anteilhaber eine gehebelte Rendite zu erzielen, die der doppelten täglichen prozentualen Veränderung des Basisindex an diesem Tag, abzüglich der in die gehebelte Methodik eingebetteten Finanzierungskosten und der auf Fondsebene erhobenen Kosten und Gebühren entspricht. Für den Fall, dass der Index an einem bestimmten Tag eine positive Rendite aufweist, sollte der Fonds eine positive Rendite verzeichnen, die der doppelten prozentualen Veränderung im Niveau des Basisindex entspricht (vor Anpassung um die in die gehebelte Methodik eingebetteten Finanzierungskosten und die auf Fondsebene erhobenen Kosten und Gebühren).

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

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

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

Leveraged Inverse Funds

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

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

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

17. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

E. Marktrisiko (Fortsetzung)

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

Leveraged Inverse Funds (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

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

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

17. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

E. Marktrisiko (Fortsetzung)

(iii) Währungsrisiko

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

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

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

Nachstehende Tabellen weisen das Währungsrisiko der Fonds mit physischer Nachbildung zum 30. Juni 2017 und zum 30. Juni 2016 aus.

| Fremdwährungsrisiko | | | | |
|--|-----------------------|------------------------------|--|---|
| 30. Juni 2017 | | | | |
| ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF Funktionalwährung | Anlagen \$ | Zahlungsmittel \$ | Sonstige Netto- vermögen \$ | Summe Netto- vermögen \$ |
| Chinesischer Yuan Renminbi | 26.958.035 | 165.573 | - | 27.123.608 |
| | 26.958.035 | 165.573 | - | 27.123.608 |

| Fremdwährungsrisiko | | | | |
|--|-----------------------|------------------------------|--|---|
| 30. Juni 2017 | | | | |
| ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF Funktionalwährung | Anlagen \$ | Zahlungsmittel \$ | Sonstige Netto- vermögen \$ | Summe Netto- vermögen \$ |
| Kanadischer Dollar | 12.086.180 | 22.193 | - | 12.108.373 |
| Euro | 52.240.245 | (10.401) | - | 52.229.844 |
| Israelischer Schekel | 5.592.956 | (403) | - | 5.592.553 |
| Japanischer Yen | 138.851.986 | 136.896 | 69.794 | 139.058.676 |
| Koreanischer Won | 5.421.264 | - | - | 5.421.264 |
| Britisches Pfund | 5.435.601 | 248 | - | 5.435.849 |
| Schwedische Krone | 11.451.803 | 334 | - | 11.452.137 |
| Schweizer Franken | 25.734.227 | 244 | - | 25.734.471 |
| Taiwanesischer Dollar | 32.865.557 | - | 521.130 | 33.386.687 |
| | 289.679.819 | 149.111 | 590.924 | 290.419.854 |

| Fremdwährungsrisiko | | | | | | |
|---|--|---|-------------------------------------|------------------------------------|--|---|
| 30. Juni 2017 | | | | | | |
| ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF Funktionalwährung | Variabel verzinsl. Anlagen \$ | Festverzinsl. Anlagen \$ | Termin- kontrakte \$ | Zahlung s-mittel \$ | Sonstige Netto- vermögen \$ | Summe Netto- vermögen \$ |
| Euro | 2.058.033 | 20.059.113 | (6.678.065) | 746.396 | 230.534 | 16.416.011 |
| Britisches Pfund | 503.278 | 10.061.635 | 12.593.537 | 324.770 | 175.495 | 23.658.715 |
| | 2.561.311 | 30.120.748 | 5.915.472 | 1.071.166 | 406.029 | 40.074.726 |

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

17. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

E. Marktrisiko (Fortsetzung)

(iii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Fremdwährungsrisiko

30. Juni 2017

| ETFs Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF Funktionalwährung | Variabel verzinsl. Anlagen \$ | Festverzinsl. Anlagen \$ | Termin- kontrakte \$ | Zahlung s-mittel \$ | Sonstige Netto- vermögen \$ | Summe Netto- vermögen \$ |
|--|--|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| Australischer Dollar | - | 1.185.799 | (836.044) | 5.901 | 7.569 | 363.225 |
| Kanadischer Dollar | - | 1.360.244 | (962.559) | 594 | 4.061 | 402.340 |
| Chilenischer Peso | - | 1.040.425 | (729.049) | - | 20.971 | 332.347 |
| Tschechische Krone | - | 2.190.472 | (1.568.225) | 3.469 | 37.266 | 662.982 |
| Dänische Krone | - | 1.472.090 | (1.040.254) | 2.030 | 21.884 | 455.750 |
| Euro | - | 16.101.950 | 14.161.776 | 9.422 | 193.048 | 30.466.196 |
| Ungarischer Forint | - | 1.106.415 | (787.382) | 28.100 | 13.565 | 360.698 |
| Israelischer Neuer Schekel | - | 799.934 | (553.123) | 2.265 | 12.671 | 261.747 |
| Japanischer Yen | - | 2.331.534 | (1.625.802) | 6.052 | 3.552 | 715.336 |
| Koreanischer Won | - | 2.038.134 | (1.416.165) | - | 9.727 | 631.696 |
| Mexikanischer Neuer Peso | - | 1.796.368 | (1.233.632) | 61.367 | 7.357 | 631.460 |
| Neuseeland-Dollar | - | 1.445.976 | (1.025.015) | 1.527 | 11.463 | 433.951 |
| Norwegische Krone | - | 1.859.370 | (1.319.226) | 1.231 | 8.619 | 549.994 |
| Polnischer Zloty | - | 1.494.311 | (1.054.374) | 1.371 | 29.696 | 471.004 |
| Britisches Pfund | - | 1.527.308 | 7.683.703 | 900 | 11.104 | 9.223.015 |
| Schwedische Krone | - | 1.446.714 | (1.023.361) | 1.070 | 13.295 | 437.718 |
| Schweizer Franken | - | 1.768.931 | (1.242.872) | 4.729 | 15.140 | 545.928 |
| Türkische Lira | - | 1.621.814 | (1.145.893) | 503 | 54.542 | 530.966 |
| | - | 42.587.789 | 4.282.503 | 130.531 | 475.530 | 47.476.353 |

Fremdwährungsrisiko

30. Juni 2017

| ETFs Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF Funktionalwährung | Variabel verzinsl. Anlagen \$ | Festverzinsl. Anlagen \$ | Termin- kontrakte \$ | Zahlung- mittel \$ | Sonstige Netto- vermögen \$ | Summe Netto- vermögen \$ |
|---|--|--------------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| Brasilianischer Real | - | 11.674.468 | - | 212.723 | 13.607 | 11.900.798 |
| Chilenischer Peso | - | 10.524.757 | - | (41.257) | 105.631 | 10.589.131 |
| Chinesischer Renminbi | - | 33.502.311 | - | 24.569 | 188.168 | 33.715.048 |
| Kolumbianischer Peso | - | 5.999.868 | - | - | 53.306 | 6.053.174 |
| Ungarischer Forint | - | 11.231.891 | - | 2.423 | 143.038 | 11.377.352 |
| Indische Rupie | - | 32.959.622 | - | 336.202 | 373.084 | 33.668.908 |
| Indonesische Rupiah | - | 25.305.246 | - | (907) | 375.568 | 25.679.907 |
| Malaysischer Ringgit | - | 16.007.251 | - | 20.082 | 155.461 | 16.182.794 |
| Mexikanischer Neuer Peso | - | 24.075.030 | - | (2.710) | 100.177 | 24.172.497 |
| Peruanischer Sol | - | 11.204.948 | - | (1.456) | 271.594 | 11.475.086 |
| Philippinischer Peso | - | 17.504.705 | - | - | 275.359 | 17.780.064 |
| Polnischer Zloty | - | 18.902.730 | - | 9.368 | 361.405 | 19.273.503 |

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

17. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

E. Marktrisiko (Fortsetzung)

(iii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Fremdwährungsrisiko

30. Juni 2017

| ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF (Fortsetzung) Funktionalwährung | Variabel verzinsl. Anlagen \$ | Festverzinsl. Anlagen \$ | Termin- kontrakte \$ | Zahlungs- mittel \$ | Sonstige Netto- vermögen \$ | Summe Netto- vermögen \$ |
|---|--|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| Rumänischer Leu | - | 19.386.948 | - | (1.562) | 251.272 | 19.636.658 |
| Russischer Rubel | - | 31.267.487 | - | 1.789 | 673.989 | 31.943.265 |
| Südafrikanischer Rand | - | 14.701.701 | - | 395 | 374.448 | 15.076.544 |
| Thailändischer Baht | - | 23.713.320 | - | (201) | 33.849 | 23.746.968 |
| Türkische Lira | - | 22.525.367 | - | 774 | 725.487 | 23.251.628 |
| | - | 330.487.650 | - | 560.232 | 4.475.443 | 335.523.325 |

Fremdwährungsrisiko

30. Juni 2017

| ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF Funktionalwährung | Anlagen \$ | Zahlungsmittel \$ | Sonstige Netto- vermögen \$ | Summe Netto- vermögen \$ |
|--|-------------------|----------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| Euro | 4.630.472 | (587) | 2.621 | 4.632.506 |
| Japanischer Yen | 20.882.885 | - | - | 20.882.885 |
| Koreanischer Won | 3.127.611 | (21) | - | 3.127.590 |
| Britisches Pfund | 20.356.156 | (8.060) | 15.053 | 20.363.149 |
| Schwedische Krone | 3.514.146 | (530) | 1.000 | 3.514.616 |
| | 52.511.270 | (9.198) | 18.674 | 52.520.746 |

Fremdwährungsrisiko

30. Juni 2016

| ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF Funktionalwährung | Anlagen \$ | Zahlungsmittel \$ | Sonstige Netto- vermögen \$ | Summe Netto- vermögen \$ |
|---|---------------|----------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| Chinesischer Yuan Renminbi | 21.650.471 | 27.413 | - | 21.677.884 |

Fremdwährungsrisiko

30. Juni 2016

| ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF Funktionalwährung | Variabel verzinsl. Anlagen \$ | Festverzinsl. Anlagen \$ | Termin- kontrakte \$ | Zahlun- gs- mittel \$ | Sonstige Netto- vermögen \$ | Summe Netto- vermögen \$ |
|---|--|--------------------------------|----------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| Euro | 1.580.391 | 15.625.877 | (1.055.555) | 469.290 | 184.155 | 16.804.158 |
| Britisches Pfund | 575.801 | 7.407.669 | 1.931.896 | 89.872 | 151.404 | 10.156.642 |
| | 2.156.192 | 23.033.546 | 876.341 | 559.162 | 335.559 | 26.960.800 |

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

17. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

E. Marktrisiko (Fortsetzung)

(iii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

| Fremdwährungsrisiko | | | | | | |
|--|--|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| 30. Juni 2016 | | | | | | |
| ETFs Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF Funktionalwährung | Variabel verzinsl. Anlagen \$ | Festverzinsl. Anlagen \$ | Termin- kontrakte \$ | Zahlungs- mittel \$ | Sonstige Netto- vermögen \$ | Summe Netto- vermögen \$ |
| Australischer Dollar | - | 1.236.500 | (573.248) | 417 | 10.413 | 674.082 |
| Kanadischer Dollar | - | 1.384.125 | (639.111) | 917 | 3.669 | 749.600 |
| Chilenischer Peso | - | 1.076.312 | (503.385) | - | 21.735 | 594.662 |
| Tschechische Krone | - | 1.097.916 | (514.464) | 1.549 | 18.852 | 603.853 |
| Dänische Krone | - | 1.144.268 | (525.702) | 2.496 | 16.517 | 637.579 |
| Euro | - | 14.164.107 | 14.255.308 | 314.205 | 169.676 | 28.903.296 |
| Ungarischer Forint | - | 616.135 | (295.827) | 16.426 | 9.619 | 346.353 |
| Israelischer Neuer Schekel | - | 679.286 | (316.817) | 2.340 | 10.802 | 375.611 |
| Japanischer Yen | - | 2.284.163 | (1.111.702) | 5.436 | 3.358 | 1.181.255 |
| Koreanischer Won | - | 2.632.468 | (1.199.520) | - | 9.929 | 1.442.877 |
| Mexikanischer Neuer Peso | - | 1.594.867 | (762.883) | 57.853 | 4.475 | 894.312 |
| Norwegische Krone | - | 2.037.110 | (935.707) | 1.770 | 8.908 | 1.112.081 |
| Neuseeland-Dollar | - | 1.076.583 | (498.434) | 1.650 | 8.904 | 588.703 |
| Polnischer Zloty | - | 1.258.870 | (590.636) | 1.576 | 26.751 | 696.561 |
| Britisches Pfund | - | 1.439.183 | (641.683) | 2.823 | 9.827 | 810.150 |
| Schwedische Krone | - | 1.259.473 | (577.251) | 235 | 12.960 | 695.417 |
| Schweizer Franken | - | 1.625.769 | (749.538) | 9.628 | 12.196 | 898.055 |
| Türkische Lira | - | 1.411.121 | (653.120) | 3.483 | 40.231 | 801.715 |
| | - | 38.018.256 | 3.166.280 | 422.804 | 398.822 | 42.006.162 |

| Fremdwährungsrisiko | | | | | | |
|---|--|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| 30. Juni 2016 | | | | | | |
| ETFs Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF Funktionalwährung | Variabel verzinsl. Anlagen \$ | Festverzinsl. Anlagen \$ | Termin- kontrakte \$ | Zahlungs- mittel \$ | Sonstige Netto- vermögen \$ | Summe Netto- vermögen \$ |
| Brasilianischer Real | - | 16.189.316 | - | 390.781 | 17.707 | 16.597.804 |
| Chilenischer Peso | - | 10.688.531 | - | 2 | 136.524 | 10.825.057 |
| Chinesischer Renminbi | - | 23.280.204 | - | 106.982 | 65.457 | 23.452.643 |
| Kolumbianischer Peso | - | 9.148.680 | - | - | 87.824 | 9.236.504 |
| Ungarischer Forint | - | 5.571.652 | - | 137.336 | 69.290 | 5.778.278 |
| Indische Rupie | - | 22.929.435 | - | 100.108 | 258.218 | 23.287.761 |
| Indonesische Rupiah | - | 16.787.680 | - | (14) | 336.941 | 17.124.607 |
| Malaysischer Ringgit | - | 12.940.973 | - | 6.872 | 138.843 | 13.086.688 |

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

17. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

E. Marktrisiko (Fortsetzung)

(iii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Fremdwährungsrisiko

30. Juni 2016

| ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF (Fortsetzung) Funktionalwährung | Variabel verzinsl. Anlagen \$ | Festverzinsl. Anlagen \$ | Termin- kontrakte \$ | Zahlungs- mittel \$ | Sonstige Netto- vermögen \$ | Summe Netto- vermögen \$ |
|---|--|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| Mexikanischer Neuer Peso | - | 13.803.766 | - | 462.704 | 40.998 | 14.307.468 |
| Peruanischer Sol | - | 8.249.223 | - | (109) | 201.366 | 8.450.480 |
| Philippinischer Peso | - | 13.845.460 | - | - | 266.345 | 14.111.805 |
| Polnischer Zloty | - | 10.997.462 | - | 990 | 235.204 | 11.233.656 |
| Rumänischer Leu | - | 8.089.238 | - | 91.331 | 125.936 | 8.306.505 |
| Russischer Rubel | - | 24.151.493 | - | 59.694 | 536.477 | 24.747.664 |
| Südafrikanischer Rand | - | 10.430.163 | - | 102.808 | 248.150 | 10.781.121 |
| Thailändischer Baht | - | 14.654.104 | - | 2.004 | 37.939 | 14.694.047 |
| Türkische Lira | - | 10.503.637 | - | 30.235 | 296.920 | 10.830.792 |
| | - | 232.261.017 | - | 1.491.724 | 3.100.139 | 236.852.880 |

Fremdwährungsrisiko

30. Juni 2016

| ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF Funktionalwährung | Anlagen \$ | Zahlungsmittel \$ | Sonstige Netto- vermögens- werte/-verbind- lichkeiten \$ | Summe Netto- vermögen \$ |
|--|------------------|----------------------|--|--------------------------------|
| Euro | 422.246 | - | - | 422.246 |
| Japanischer Yen | 2.332.547 | - | - | 2.332.547 |
| Koreanischer Won | 868.035 | - | - | 868.035 |
| Britisches Pfund | 889.955 | - | - | 889.955 |
| Schwedische Krone | 561.579 | - | - | 561.579 |
| | 5.074.362 | - | - | 5.074.362 |

Eine Wechselkursbewegung von 5 % würde zu einer Veränderung des Nettovermögens um 1.356.180 US\$ (30. Juni 2016: 1.083.894 US\$) im ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF führen.

Eine Wechselkursbewegung von 5 % würde zu einer Veränderung des Nettovermögens des ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF um 14.502.993 US\$ (30. Juni 2016: k. A.) führen.

Eine Wechselkursbewegung von 5 % würde zu einer Veränderung des Nettovermögens um 2.626.037 US\$ (30. Juni 2016: 253.718 US\$) im ETFS-ISE Cyber Security GO UCITS ETF führen.

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

17. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

E. Marktrisiko (Fortsetzung)

(iv) Zinsrisiko

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

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

Das Zinsrisiko eines jeden Fonds wird von den Untereinlageverwaltern in Übereinstimmung mit den Zielen und der Strategie, wie sie im Verkaufsprospekt des Fonds festgelegt sind, und den bestehenden Verfahrensweisen gesteuert. Das Zins- und Laufzeitenprofil der verzinslichen Anlagen der betreffenden Fonds, einschließlich der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds, kategorisiert entweder nach dem Termin der vertraglich vereinbarten Zinsanpassung oder dem Fälligkeitstermin, je nachdem welcher der beiden Zeitpunkte früher eintritt, lauteten zum 30. Juni 2017 wie folgt:

| ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | Weniger als 1 Monat | 1-3 Monate | 3 Monate bis zu 1 Jahr | 1-5 Jahre | Mehr als 5 Jahre | Nicht verzins- lich | Gesamt |
|--|------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|------------------|-----------------------------|------------------------------------|-------------------|
| | € | € | € | € | € | € | € |
| Vermögenswerte | | | | | | | |
| Bankguthaben | 268.364 | - | - | - | - | - | 268.364 |
| -Wertpapiere | - | - | - | 7.082.154 | 11.237.982 | - | 18.320.136 |
| Sonstige Vermögenswerte | - | - | - | - | - | 174.603 | 174.603 |
| Gesamtvermögenswerte | 268.364 | - | - | 7.082.154 | 11.237.982 | 174.603 | 18.763.103 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | |
| Sonstige Verbindlichkeiten | - | - | - | - | - | 4.987 | 4.987 |
| Gesamtverbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | - | - | - | - | - | 4.987 | 4.987 |
| Zinssensitivitätslücke | 268.364 | - | - | 7.082.154 | 11.237.982 | 169.616 | 18.758.116 |

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

17. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

E. Marktrisiko (Fortsetzung)

(iv) Zinsrisiko (Fortsetzung)

| ETFs Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | Weniger als 1 Monat | 1-3 Monate | 3 Monate bis zu 1 Jahr | 1-5 Jahre | Mehr als 5 Jahre | Nicht verzins- lich | Gesamt |
|--|------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|-----------------------------|------------------------------------|-------------------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Vermögenswerte | | | | | | | |
| Bankguthaben | 1.715.029 | - | - | - | - | - | 1.715.029 |
| Zahlungsmittel für Margin-Calls an Swap-Kontrahenten | 10.000 | - | - | - | - | - | 10.000 |
| - Wertpapiere | - | - | - | 18.046.828 | 34.207.560 | - | 52.254.388 |
| - Derivative Finanzinstrumente | - | - | - | - | - | 46.241 | 46.241 |
| Sonstige Vermögenswerte | - | - | - | - | - | 608.446 | 608.446 |
| Gesamtvermögenswerte | 1.725.029 | - | - | 18.046.828 | 34.207.560 | 654.687 | 54.634.104 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | |
| - Derivative Finanzinstrumente | - | - | - | - | - | 49.269 | 49.269 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | - | - | - | - | - | 14.729 | 14.729 |
| Gesamtverbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | - | - | - | - | - | 63.998 | 63.998 |
| Zinssensitivitätslücke | 1.725.029 | - | - | 18.046.828 | 34.207.560 | 590.689 | 54.570.106 |

| ETFs Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | Weniger als 1 Monat | 1-3 Monate | 3 Monate bis zu 1 Jahr | 1-5 Jahre | Mehr als 5 Jahre | Nicht verzins- lich | Gesamt |
|--|------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|-----------------------------|------------------------------------|-------------------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Vermögenswerte | | | | | | | |
| Bankguthaben | 327.528 | - | - | - | - | - | 327.528 |
| - Wertpapiere | - | - | - | 21.948.277 | 26.580.013 | - | 48.528.290 |
| - Derivative Finanzinstrumente | - | - | - | - | - | 203.756 | 203.756 |
| Sonstige Vermögenswerte | - | - | - | - | - | 509.779 | 509.779 |
| Gesamtvermögenswerte | 327.528 | - | - | 21.948.277 | 26.580.013 | 713.535 | 49.569.353 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | |
| - Derivative Finanzinstrumente | - | - | - | - | - | 164.740 | 164.740 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | - | - | - | - | - | 11.121 | 11.121 |
| Gesamtverbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | - | - | - | - | - | 175.861 | 175.861 |
| Zinssensitivitätslücke | 327.528 | - | - | 21.948.277 | 26.580.013 | 537.674 | 49.393.492 |

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

17. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

E. Marktrisiko (Fortsetzung)

(iv) Zinsrisiko (Fortsetzung)

| ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | Weniger als 1 Monat | 1-3 Monate | 3 Monate bis zu 1 Jahr | 1-5 Jahre | Mehr als 5 Jahre | Nicht verzins- lich | Gesamt |
|--|---------------------------|---------------|------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------------|--------------------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Vermögenswerte | | | | | | | |
| Bankguthaben | 2.138.497 | - | - | - | - | - | 2.138.497 |
| - Wertpapiere | - | - | 585.050 | 145.470.732 | 184.431.868 | - | 330.487.650 |
| Sonstige Vermögenswerte | - | - | - | - | - | 4.475.443 | 4.475.443 |
| Gesamtvermögenswerte | 2.138.497 | - | 585.050 | 145.470.732 | 184.431.868 | 4.475.443 | 337.101.590 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | |
| Sonstige Verbindlichkeiten | - | - | - | - | - | 151.957 | 151.957 |
| Gesamtverbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | - | - | - | - | - | 151.957 | 151.957 |
| Zinssensitivitätslücke | 2.138.497 | - | 585.050 | 145.470.732 | 184.431.868 | 4.323.486 | 336.949.633 |

Nachstehende Tabelle macht Angaben über die gewichteten durchschnittlichen Zinssätze, die auf festverzinsliche finanzielle Vermögenswerte erhalten wurden, sowie über den gewichteten durchschnittlichen Zeitraum, während dessen der Zins festgeschrieben wurde:

| | Gewichteter durch- schnittlicher Zinssatz auf festverzinsliche finanzielle Vermögenswerte | Gewichteter durch- schnittlicher Zeitraum, für den der Zins festverzinslicher finanzieller Vermögenswerte festgeschrieben wurde |
|--|---|---|
| 30. Juni 2017 | | |
| ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | 2,19 % | 2.207 Tage |
| ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | 3,39 % | 2.923 Tage |
| ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | 3,70 % | 2.869 Tage |
| ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | 8,23 % | 3.595 Tage |

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

17. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

E. Marktrisiko (Fortsetzung)

(iv) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Das Zins- und Laufzeitenprofil der verzinslichen Anlagen der betreffenden Fonds, einschließlich der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds, kategorisiert entweder nach dem Termin der vertraglich vereinbarten Zinsanpassung oder dem Fälligkeitstermin, je nachdem welcher der beiden Zeitpunkte früher eintritt, lauteten zum 30. Juni 2016 wie folgt:

| ETFs Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | Weniger als 1 Monat | 1-3 Monate | 3 Monate bis zu 1 Jahr | 1-5 Jahre | Mehr als 5 Jahre | Nicht verzins- lich | Gesamt |
|--|------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|------------------|-----------------------------|------------------------------------|-------------------|
| | € | € | € | € | € | € | € |
| Vermögenswerte | | | | | | | |
| Bankguthaben | 323.843 | - | - | - | - | - | 323.843 |
| -Wertpapiere | 451.886 | - | - | 9.460.736 | 14.344.579 | - | 24.257.201 |
| Sonstige Vermögenswerte | - | - | - | - | - | 254.049 | 254.049 |
| Gesamtvermögenswerte | 775.729 | - | - | 9.460.736 | 14.344.579 | 254.049 | 24.835.093 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | |
| Sonstige Verbindlichkeiten | - | - | - | - | - | 6.139 | 6.139 |
| Gesamtverbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | - | - | - | - | - | 6.139 | 6.139 |
| Zinssensitivitätslücke | 775.729 | - | - | 9.460.736 | 14.344.579 | 247.910 | 24.828.954 |

| ETFs Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | Weniger als 1 Monat | 1-3 Monate | 3 Monate bis zu 1 Jahr | 1-5 Jahre | Mehr als 5 Jahre | Nicht verzins- lich | Gesamt |
|--|------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-------------------|-----------------------------|------------------------------------|-------------------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Vermögenswerte | | | | | | | |
| Bankguthaben | 947.512 | - | - | - | - | - | 947.512 |
| -Wertpapiere | 984.229 | - | - | 14.381.876 | 26.662.209 | - | 42.028.314 |
| Sonstige Vermögenswerte | - | - | - | - | - | 499.706 | 499.706 |
| Gesamtvermögenswerte | 1.931.741 | - | - | 14.381.876 | 26.662.209 | 499.706 | 43.475.532 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | |
| -Derivative Finanzinstrumente | - | - | - | - | - | 143.659 | 143.659 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | - | - | - | - | - | 12.554 | 12.554 |
| Gesamtverbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | - | - | - | - | - | 156.213 | 156.213 |
| Zinssensitivitätslücke | 1.931.741 | - | - | 14.381.876 | 26.662.209 | 343.493 | 43.319.319 |

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

17. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

E. Marktrisiko (Fortsetzung)

(iv) Zinsrisiko (Fortsetzung)

| ETFs Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | Weniger als 1 Monat \$ | 1-3 Monate \$ | 3 Monate bis zu 1 Jahr \$ | 1-5 Jahre \$ | Mehr als 5 Jahre \$ | Nicht verzins- lich \$ | Gesamt \$ |
|--|---------------------------------|---------------------|------------------------------------|-------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------|
| Vermögenswerte | | | | | | | |
| Bankguthaben | 610.321 | - | - | - | - | - | 610.321 |
| -Wertpapiere | - | - | - | 20.544.747 | 24.537.021 | - | 45.081.768 |
| -Derivative Finanzinstrumente | - | - | - | - | - | 43.147 | 43.147 |
| Sonstige Vermögenswerte | - | - | - | - | - | 434.567 | 434.567 |
| Gesamtvermögenswerte | 610.321 | - | - | 20.544.747 | 24.537.021 | 477.714 | 46.169.803 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | |
| -Derivative Finanzinstrumente | - | - | - | - | - | 271.867 | 271.867 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | - | - | - | - | - | 7.723 | 7.723 |
| Gesamtverbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | - | - | - | - | - | 279.590 | 279.590 |
| Zinssensitivitätslücke | 610.321 | - | - | 20.544.747 | 24.537.021 | 198.124 | 45.890.213 |

| ETFs Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | Weniger als 1 Monat \$ | 1-3 Monate \$ | 3 Monate bis zu 1 Jahr \$ | 1-5 Jahre \$ | Mehr als 5 Jahre \$ | Nicht verzins- lich \$ | Gesamt \$ |
|--|---------------------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------|---------------------------|---------------------------------|--------------------|
| Vermögenswerte | | | | | | | |
| Bankguthaben | 1.934.775 | - | - | - | - | - | 1.934.775 |
| -Wertpapiere | - | - | 1.870.880 | 109.365.953 | 121.024.184 | - | 232.261.017 |
| Sonstige Vermögenswerte | - | - | - | - | - | 3.100.139 | 3.100.139 |
| Gesamtvermögenswerte | 1.934.775 | - | 1.870.880 | 109.365.953 | 121.024.184 | 3.100.139 | 237.295.931 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | |
| Sonstige Verbindlichkeiten | - | - | - | - | - | 103.203 | 103.203 |
| Gesamtverbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen) | - | - | - | - | - | 103.203 | 103.203 |
| Zinssensitivitätslücke | 1.934.775 | - | 1.870.880 | 109.365.953 | 121.024.184 | 2.996.936 | 237.192.728 |

Nachstehende Tabelle macht Angaben über die gewichteten durchschnittlichen Zinssätze, die auf festverzinsliche finanzielle Vermögenswerte erhalten wurden, sowie über den gewichteten durchschnittlichen Zeitraum, während dessen der Zins festgeschrieben wurde:

| | Gewichteter durch- schnittlicher Zinssatz auf festverzinsliche finanzielle Vermögenswerte | Gewichteter durch- schnittlicher Zeitraum, für den der Zins festverzinslicher finanzieller Vermögenswerte festgeschrieben wurde |
|---|---|---|
| 30. Juni 2016 | | |
| ETFs Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | 2,52 % | 2.231 Tage |
| ETFs Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | 3,73 % | 2.930 Tage |
| ETFs Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | 3,76 % | 2.848 Tage |
| ETFs Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | 8,17 % | 3.722 Tage |

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

17. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

E. Marktrisiko (Fortsetzung)

(v) Rechtliche, politische und wirtschaftliche Faktoren

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

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

(vi) Devisenkontrolle und Repatriierungsfaktoren

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

(vii) Abwicklungsfaktoren

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

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

(viii) Verwahrstellenfaktoren

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

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

17. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

E. Marktrisiko (Fortsetzung)

(viii) Verwahrstellenfaktoren (Fortsetzung)

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

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

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

Die Registerstelle ist dafür zuständig, an den jeweiligen Zahlungsterminen die Zahlungen an Anteilhaber in Bezug auf (i) Dividendengelder für diejenigen Fonds, die von Zeit zu Zeit Ausschüttungen tätigen, und (ii) die Erlöse von Zwangsrücknahmen eines Fonds (d. h. Auflösung) zu veranlassen. Diese Zahlungen erfolgen allesamt über CREST, bei dem es sich um ein anerkanntes, computergestütztes Clearing- und Abrechnungssystem handelt, das den Kauf und Verkauf von Anteilen der Fonds auf dem Sekundärmarkt ermöglicht und aufzeichnet.

Vor dem jeweiligen Zahlungstermin werden die Gelder zur Ausschüttung an Anteilhaber als Dividenden oder die Erlöse einer Zwangsrücknahme vom Verwalter von den vom Verwalter verwalteten Sammelkonten auf die von der Registerstelle eröffneten und verwalteten Kundenkonten überwiesen. Im Zeitraum, in dem diese Gelder auf den Kundenkonten gehalten werden, ist die Gesellschaft in Bezug auf diese Gelder gegenüber der Registerstelle und jeder Depotbank einem Kreditrisiko ausgesetzt, bei der die Registerstelle diese Kundenkonten zugunsten der Gesellschaft unterhält.

F. Kreditrisiko

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

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

17. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

F. Kreditrisiko (Fortsetzung)

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

Zum 30. Juni 2017 gestaltete sich die Aufgliederung (in % basierend auf den gesamten Wertpapieren eines jeden der nachstehend aufgelisteten Fonds) wie folgt:

| Kredit-Rating | ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF |
|----------------|---|---|---|--|
| AAA | 1,2 % | 0,6 % | 42,8 % | - |
| Aa1 | - | 0,2 % | 7,1 % | - |
| Aa2 | 1,6 % | 1,7 % | 10,4 % | - |
| Aa3 | 3,5 % | 5,7 % | 4,0 % | 0,4 % |
| A1 | 8,8 % | 8,9 % | 13,5 % | 10,0 % |
| A2 | 6,8 % | 10,0 % | 1,9 % | - |
| A3 | 13,0 % | 10,1 % | 9,1 % | 21,1 % |
| Baa1 | 22,0 % | 24,9 % | 2,5 % | 7,2 % |
| Baa2 | 28,5 % | 26,5 % | 3,3 % | 4,7 % |
| Baa3 | 14,0 % | 11,4 % | 2,3 % | 33,4 % |
| Ba1 | 0,5 % | - | 3,4 % | 6,9 % |
| Ba2 | - | - | - | 3,6 % |
| Kein Rating | - | - | - | 12,7 % |

Zum 30. Juni 2016 gestaltete sich die Aufgliederung (in % basierend auf den gesamten Wertpapieren eines jeden der nachstehend aufgelisteten Fonds) wie folgt:

| Kredit-Rating | ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF |
|---------------|---|---|---|--|
| AAA | 0,7 % | 0,7 % | 46,4 % | - |
| Aa1 | 0,4 % | 0,6 % | 7,0 % | - |
| Aa2 | 2,6 % | 2,7 % | 14,2 % | - |
| Aa3 | 6,7 % | 3,2 % | 4,9 % | 10,3 % |
| AA | - | - | - | 4,3 % |
| A1 | 7,6 % | 6,8 % | 8,2 % | - |
| A2 | 10,9 % | 13,6 % | 4,3 % | 10,3 % |
| A3 | 12,6 % | 13,3 % | 3,5 % | 15,7 % |
| Ba1 | - | 0,3 % | 1,4 % | 2,4 % |
| Ba2 | - | - | - | 7,0 % |
| Baa1 | 25,4 % | 21,5 % | 3,8 % | - |
| Baa2 | 23,2 % | 22,8 % | 3,2 % | 11,9 % |
| Baa3 | 9,9 % | 14,5 % | 3,2 % | 38,1 % |

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

17. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

F. Kreditrisiko (Fortsetzung)

(i) OTC-Swaps und umgekehrte Pensionsgeschäfte

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

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

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

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

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

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

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

17. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

F. Kreditrisiko (Fortsetzung)

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

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

Zum Bilanzstichtag wurden alle Barsicherheiten, die in Bezug auf OTC-Derivatetransaktionen entgegengenommen wurden, in Geldmarktfonds reinvestiert, wie in der Aufstellung der Vermögenswerte ausgewiesen. Nicht in bar hinterlegte Sicherheiten, die mittels Vollrechtsübertragungen in Bezug auf OTC-Derivatetransaktionen entgegengenommen wurden, können nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden. Erlöse, welche die Fonds aus der Reinvestition von Barsicherheiten in Geldmarktfonds erwirtschafteten, beliefen sich netto vor an den entsprechenden Kontrahenten zahlbaren Zinsen auf 453.421 US\$ für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 (30. Juni 2016: 123.351 US\$) und werden in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

Zulässigkeit von Sicherheiten

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

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

Festverzinsliche Wertpapiere

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

17. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

F. Kreditrisiko (Fortsetzung)

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

Aktien

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

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

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

Zum 30. Juni 2017 hielten die Fonds mit synthetischer Nachbildung OTC-Swaps von den Emittenten Merrill Lynch International, Citigroup Global Markets Limited und Barclays Bank Plc. Kontrahenten aller umgekehrten Pensionsgeschäfte, die die Gesellschaft für die Fonds mit synthetischer Nachbildung eingegangen ist, sind Merrill Lynch International, Citigroup Global Markets Limited und Barclays Bank Plc.

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

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

| Fonds | Bank of New York Mellon 30. Juni 2017 | % des Netto- vermögens | Merrill Lynch International 30. Juni 2017 | % des Netto- vermögens |
|--|--|-----------------------------------|--|-----------------------------------|
| ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF | 179.162 \$ | 1 % | - | - |
| ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF | 2.009.309 € | 6 % | - | - |
| ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF | 7.181.289 € | 8 % | 8.061.813 € | 9 % |
| ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | 41.259.181 \$ | 8 % | 1.095.191 \$ | - |
| ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | 912.661 € | 13 % | - | - |
| ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF | 2.076.899 € | 7 % | 4.314.476 € | 15 % |
| ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF | 3.759.296 \$ | 9 % | 39.846.579 \$ | 92 % |
| ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF | 11.334.010 \$ | 6 % | 169.001.633 \$ | 94 % |
| ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | 2.273.296 \$ | 7 % | - | - |
| ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF | - | - | - | - |
| ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | 268.364 € | 1 % | - | - |
| ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | 1.715.029 \$ | 3 % | - | - |
| ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | 327.528 \$ | 1 % | - | - |
| ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | 2.138.497 \$ | 1 % | - | - |
| ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF | 397.301 \$ | - | - | - |
| Gesamt | 78.055.296 \$ | 3 % | 224.742.838 \$ | 10 % |

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

17. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

F. Kreditrisiko (Fortsetzung)

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

| Fonds | Citigroup Global Markets Limited 30. Juni 2017 | % des Netto- vermögens | Barclays Bank Plc 30. Juni 2017 | % des Netto- vermögens |
|--|---|---------------------------------------|--|---------------------------------------|
| ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF | - | - | - | - |
| ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF | 31.069.161 € | 94 % | - | - |
| ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF | 72.157.126 € | 84 % | - | - |
| ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | - | - | 497.054.302 \$ | 92 % |
| ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | 6.794.645 € | 96 % | - | - |
| ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF | 23.462.697 € | 80 % | - | - |
| ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF | - | - | - | - |
| ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF | - | - | - | - |
| ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | 30.768.962 \$ | 93 % | - | - |
| ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF | - | - | - | - |
| ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | - | - | - | - |
| ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | 10.000 \$ | - | - | - |
| ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | - | - | - | - |
| ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | - | - | - | - |
| ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF | - | - | - | - |
| Gesamt | 187.819.617 \$ | 8 % | 497.054.302 \$ | 22 % |

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

17. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

F. Kreditrisiko (Fortsetzung)

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

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

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

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

Zum 30. Juni 2017 hatte The Bank of New York Mellon ein Kredit-Rating von AA- (30. Juni 2016: AA-) bei Standard & Poor's.

Zum 30. Juni 2017 hatten Merrill Lynch International und Citigroup Global Markets Limited ein Kreditrating von A+ (30. Juni 2016: A+) bei Standard & Poor's.

Zum 30. Juni 2017 hatte die Barclays Bank Plc ein Kredit-Rating von A- (30. Juni 2016: k. A.) bei Standard & Poor's.

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

17. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

F. Kreditrisiko (Fortsetzung)

(ii) Transaktionen mit autorisierten Teilnehmern

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

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

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

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

G. Liquiditätsrisiko

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

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

Sämtliche Verbindlichkeiten zum 30. Juni 2017 und 30. Juni 2016 sind in weniger als einem Monat fällig.

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

17. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

H. Schätzung der beizulegenden Zeitwerte

Die wichtigsten Methoden und Annahmen, die bei der Schätzung der beizulegenden Zeitwerte von Finanzinstrumenten herangezogen wurden, wurden in Anmerkung 1(B) „Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze“ – „Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ zum Jahresabschluss offen gelegt.

18. Saldierung und Beträge, die Aufrechnungsverträgen oder ähnlichen Vereinbarungen unterliegen

Um seine vertraglichen Rechte klarer zu definieren und Rechte zu sichern, die dazu beitragen, das Kontrahentenrisiko der Fonds zu verringern, haben die Fonds mit ihren Kontrahenten aus derivativen Kontrakten einen ISDA-Rahmenvertrag abgeschlossen oder eine ähnliche Vereinbarung getroffen. Ein ISDA-Rahmenvertrag ist eine bilaterale Vereinbarung zwischen einem Fonds und einem Kontrahenten, der außerbörslich gehandelte Derivate regelt, einschließlich OTC-Swaps und Devisenterminkontrakte, und in aller Regel unter anderem Bedingungen zur Stellung von Sicherheiten sowie Aufrechnungsbestimmungen für den Fall eines Verzugs und/oder einer Kündigung vorsieht. Der ISDA-Rahmenvertrag sieht normalerweise individuelle Nettozahlungen im Fall eines Verzugs (Close-out Netting) oder ähnlicher Vorkommnisse wie dem Konkurs oder der Insolvenz des Kontrahenten vor.

Der Fonds und seine Kontrahenten haben sich jedoch für die Abrechnung aller Transaktionen auf Bruttobasis entschieden; im Falle eines Verzugs der anderen Partei hat aber jede Partei die Option, alle offenen Kontrakte auf Nettobasis abzurechnen. Zu einem Verzugsereignis gehören:

- Nichtleistung von Zahlungen bei Fälligkeit durch eine Partei;
- Nichterfüllung einer (sonstigen) vertraglichen Verpflichtung durch eine Partei, wenn nicht innerhalb von 30 Tagen Abhilfe geschaffen wird, nachdem die Partei über die Nichterfüllung unterrichtet wurde; und
- Konkurs

Zum 30. Juni 2017 und zum 30. Juni 2016 unterlagen die in der Tabelle auf Seite 167 im Einzelnen aufgeführten Derivate Aufrechnungsrahmenvereinbarungen mit den Derivatekontrahenten. Alle derivativen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds werden bei diesen Kontrahenten gehalten, und der verbleibende Saldo, der von den Fonds vorgehalten wird, dient dem Zweck der Bereitstellung von Sicherheiten für derivative Positionen.

Für die folgenden Fonds bestehen keine Rahmenvereinbarungen zur Aufrechnung:

- ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF
- ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

18. Saldierung und Beträge, die Aufrechnungsverträgen oder ähnlichen Vereinbarungen unterliegen (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen weisen die Saldierung für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 aus:

| Fonds | Beschreibung | Bruttobeträge ausgewiesener finanzieller Vermögens- werte | In der Bilanz saldierte Bruttobeträge Bilanz | *Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen Vermögenswerte | Entsprechende Beträge, die in der Bilanz nicht saldiert wurden | | Nettobetrag |
|---|---------------------------------------|---|---|---|--|-------------------------------|----------------------|
| | | | | | Finanz- instrumente | Erhaltene Barsicherheiten* | |
| | Finanzielle Vermögenswerte | | | | | | |
| | OTC-Swaps | | | | | | |
| ETFX DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF | Merrill Lynch International | 630.411 € | - | 630.411 € | - | - | 630.411 € |
| ETFX DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF | Citigroup Global Markets Limited | 5.644.234 € | - | 5.644.234 € | - | (4.420.000 €) | 1.224.234 € |
| ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | Barclays Bank Plc | 15.707.940 \$ | - | 15.707.940 \$ | - | (1.897.000 \$) | 13.810.940 \$ |
| ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF | Merrill Lynch International | 78.813 € | - | 78.813 € | - | - | 78.813 € |
| ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF | Citigroup Global Markets Limited | 1.116.170 € | - | 1.116.170 € | - | (580.000 €) | 536.170 € |
| ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF | Merrill Lynch International | 399.558 \$ | - | 399.558 \$ | - | (399.558 \$) | - |
| ETFS Daxglobal Gold Mining GO UCITS ETF | Merrill Lynch International | 508.303 \$ | - | 508.303 \$ | (473.272 \$) | (35.031 \$) | - |
| | | 25.324.761 \$ | - | 23.772.538 \$ | (473.272 \$) | (7.372.954 \$) | 15.926.312 \$ |
| | Devisenterminkontrakte | | | | | | |
| ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | Citigroup Global Markets Limited | 46.241 \$ | - | 46.241 \$ | (46.241 \$) | - | - |
| ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | Citigroup Global Markets Limited | 203.756 \$ | - | 203.756 \$ | (164.740 \$) | - | 39.016 \$ |
| | | 249.997 \$ | - | 249.997 \$ | (210.981 \$) | - | 39.016 \$ |

* Entspricht den Sicherheitenbeträgen, die vom jeweiligen Kontrahenten erhalten oder an diesen gestellt wurden. Dieser Betrag sollte auf den jeweiligen Betrag beschränkt sein, der unter den Nettobeträgen der in der Bilanz ausgewiesenen Vermögenswerte abzüglich zu saldierender Finanzinstrumente angegeben ist.

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

18. Saldierung und Beträge, die Aufrechnungsverträgen oder ähnlichen Vereinbarungen unterliegen (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen weisen die Saldierung für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 aus (Fortsetzung):

| Fonds | Beschreibung | Bruttobeträge ausgewiesener finanzieller Verbindlichkeiten | In der Bilanz saldierte Bruttobeträge Bilanz | Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen Vermögenswerte | Entsprechende Beträge, die in der Bilanz nicht saldiert wurden | | Nettobetrag |
|---|--------------------------------------|--|--|---|--|----------------------------|-----------------------|
| | | | | | Finanzinstrumente | Erhaltene Barsicherheiten* | |
| | Finanzielle Verbindlichkeiten | | | | | | |
| | OTC-Swaps | | | | | | |
| ETFX DAX* Daily 2x Long GO UCITS ETF | Citigroup Global Markets Limited | (2.691.354 €) | - | (2.691.354 €) | - | 950.000 € | (1.741.354 €) |
| ETFS FTSE 100* Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | Citigroup Global Markets Limited | (306.279 €) | - | (306.279 €) | - | 220.000 € | (86.279 €) |
| ETFS Daxglobal Gold Mining GO UCITS ETF | Merrill Lynch International | (473.272 \$) | - | (473.272 \$) | 473.272 \$ | - | - |
| ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | Citigroup Global Markets Limited | (1.544.729 \$) | - | (1.544.729 \$) | - | 1.544.729 \$ | - |
| | | (5.437.042 \$) | - | (5.437.042 \$) | 473.272 \$ | 2.879.208 \$ | (2.084.562 \$) |
| | Devisenterminkontrakte | | | | | | |
| ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | Citigroup Global Markets Limited | (49.269 \$) | - | (49.269 \$) | 46.241 \$ | - | (3.028 \$) |
| ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | Citigroup Global Markets Limited | (164.740 \$) | - | (164.740 \$) | 164.740 \$ | - | - |
| | | (214.009 \$) | - | (214.009 \$) | 210.981 \$ | - | (3.028 \$) |

* Entspricht den Sicherheitenbeträgen, die vom jeweiligen Kontrahenten erhalten oder an diesen gestellt wurden. Dieser Betrag sollte auf den jeweiligen Betrag beschränkt sein, der unter den Nettobeträgen der in der Bilanz ausgewiesenen Vermögenswerte abzüglich zu saldierender Finanzinstrumente angegeben ist.

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

18. Saldierung und Beträge, die Aufrechnungsverträgen oder ähnlichen Vereinbarungen unterliegen (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen weisen die Saldierung für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 aus:

| Fonds | Beschreibung Finanzielle Vermögenswerte OTC-Swaps | Bruttobeträge ausgewiesener finanzieller Vermögens- werte | In der Bilanz saldierte Bruttobeträge Bilanz | Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen Vermögenswerte | Entsprechende Beträge, die in der Bilanz nicht saldiert wurden | | Nettobetrag |
|---|--|---|---|--|--|-------------------------------|---------------------|
| | | | | | Finanz- instrumente | Erhaltene Barsicherheiten* | |
| ETFX DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF | Citigroup Global Markets Limited | 26.586 € | - | 26.586 € | (26.586 €) | - | - |
| ETFX DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF | Merrill Lynch International | 453.559 € | - | 453.559 € | - | (453.559 €) | - |
| ETFX DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF | Citigroup Global Markets Limited | 1.928.966 € | - | 1.928.966 € | (100.907 €) | (1.828.059 €) | - |
| ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | Citigroup Global Markets Limited | 1.365.115 € | - | 1.365.115 € | - | (1.340.000 €) | 25.115 € |
| ETFS Daxglobal Gold Mining GO UCITS ETF | Merrill Lynch International | 7.125.082 \$ | - | 7.125.082 \$ | - | (3.681.754 \$) | 3.443.328 \$ |
| ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | Citigroup Global Markets Limited | 490.499 \$ | - | 490.499 \$ | (4.512 \$) | (380.000 \$) | 105.987 \$ |
| | | 11.808.538 \$ | - | 11.808.538 \$ | (146.150 \$) | (8.085.172 \$) | 3.577.216 \$ |
| | Devisenterminkontrakte | | | | | | |
| ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | Citigroup Global Markets Limited | 43.147 \$ | - | 43.147 \$ | (43.147 \$) | - | - |
| | | 43.147 \$ | - | 43.147 \$ | (43.147 \$) | - | - |

* Entspricht den Sicherheitenbeträgen, die vom jeweiligen Kontrahenten erhalten oder an diesen gestellt wurden. Dieser Betrag sollte auf den jeweiligen Betrag beschränkt sein, der unter den Nettobeträgen der in der Bilanz ausgewiesenen Vermögenswerte abzüglich zu saldierender Finanzinstrumente angegeben ist.

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

18. Saldierung und Beträge, die Aufrechnungsverträgen oder ähnlichen Vereinbarungen unterliegen (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen weisen die Saldierung für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 aus (Fortsetzung):

| Fonds | Beschreibung | Bruttobeträge ausgewiesener finanzieller Verbindlichkeiten | In der Bilanz saldierte Bruttobeträge Bilanz | Nettobeträge der in der Bilanz ausgewiesenen Vermögenswerte | Entsprechende Beträge, die in der Bilanz nicht saldiert wurden | | Nettobetrag |
|---|--------------------------------------|--|--|---|--|------------------------------|-----------------------|
| | | | | | Finanzinstrumente | Verpfändete Barsicherheiten* | |
| | Finanzielle Verbindlichkeiten | | | | | | |
| | OTC-Swaps | | | | | | |
| ETFX DAX* Daily 2x Long GO UCITS ETF | Merrill Lynch International | (968.048 €) | - | (968.048 €) | - | 968.048 € | - |
| ETFX DAX* Daily 2x Long GO UCITS ETF | Citigroup Global Markets Limited | (3.247.338 €) | - | (3.247.338 €) | 26.586 € | 3.220.752 € | - |
| ETFX DAX* Daily 2x Short GO UCITS ETF | Citigroup Global Markets Limited | (100.907 €) | - | (100.907 €) | 100.907 € | - | - |
| ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | Merrill Lynch International | (1.478.926 \$) | - | (1.478.926 \$) | - | 1.478.926 \$ | - |
| ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | Citigroup Global Markets Limited | (1.019.467 \$) | - | (1.019.467 \$) | - | 1.019.467 \$ | - |
| ETFS FTSE 100* Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF | Citigroup Global Markets Limited | (2.156.427 £) | - | (2.156.427 £) | - | 1.260.000 £ | (896.427 £) |
| ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF | Merrill Lynch International | (148.610 \$) | - | (148.610 \$) | - | 148.610 \$ | - |
| ETFS S-Network Global Agri Business GO UCITS ETF | Merrill Lynch International | (551.510 \$) | - | (551.510 \$) | - | 551.510 \$ | - |
| ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | Citigroup Global Markets Limited | (4.512 \$) | - | (4.512 \$) | 4.512 \$ | - | - |
| ROBO-STOX* Global Robotics and Automation GO UCITS ETF | Merrill Lynch International | (691.201 \$) | - | (691.201 \$) | - | 691.201 \$ | - |
| | | (11.572.101 \$) | - | (11.572.101 \$) | 146.150 \$ | 10.227.608 \$ | (1.198.343 \$) |
| | Devisenterminkontrakte | | | | | | |
| ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | Citigroup Global Markets Limited | (143.659 \$) | - | (143.659 \$) | - | - | (143.659 \$) |
| ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | Citigroup Global Markets Limited | (271.867 \$) | - | (271.867 \$) | 43.147 \$ | - | (228.720 \$) |
| | | (415.526 \$) | - | (415.526 \$) | 43.147 \$ | - | (372.379 \$) |

* Entspricht den Sicherheitenbeträgen, die vom jeweiligen Kontrahenten erhalten oder an diesen gestellt wurden. Dieser Betrag sollte auf den jeweiligen Betrag beschränkt sein, der unter den Nettobeträgen der in der Bilanz ausgewiesenen Vermögenswerte abzüglich zu saldierender Finanzinstrumente angegeben ist.

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

19. Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile

Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 wurde aus dem ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF Fund eine Ausschüttung in Höhe von 1.710.563 US\$ gezahlt (30. Juni 2016: 755.924 US\$).

Eine Ausschüttung von 200.198 € wurde im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 vom ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF gezahlt (30. Juni 2016: k.A.).

Eine Ausschüttung von 994.234 US\$ wurde im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 vom ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF gezahlt (30. Juni 2016: k.A.).

Eine Ausschüttung von 276.897 US\$ wurde im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 vom ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF gezahlt (30. Juni 2016: k. A.).

Eine Ausschüttung von 13.013.789 US\$ wurde im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 vom ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF gezahlt (30. Juni 2016: k. A.).

20. Umrechnungsdifferenzen

Die Umrechnungsdifferenzen in der Aufstellung der Veränderungen des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens sind ein nomineller Verlust von 2.326.741 US\$ (30. Juni 2016: ein Verlust von (8.875.819 US\$)). Diese Umrechnungsmethode hat keine Auswirkungen auf den Nettoinventarwert der einzelnen Fonds.

21. Getrennte Haftung

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

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

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

22. Vergleichender Nettoinventarwert

Die folgende Tabelle fasst den Nettoinventarwert, die in Umlauf befindlichen Anteile und den NIW je Anteil am Ende der Geschäftsjahre zum 30. Juni 2017, 30. Juni 2016 und 30. Juni 2015 zusammen.

| Fonds | Währung | NIW zum 30. Juni 2017 Gesamt | Anteile im Umlauf | NIW zum 30. Juni 2017 Je Anteil |
|---|---------|------------------------------------|----------------------|---------------------------------------|
| ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF | US\$ | 27.118.290 | 1.880.000 | 14,4246 |
| ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF | EUR | 33.058.329 | 109.869 | 300,8886 |
| ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF | EUR | 85.763.652 | 16.910.139 | 5,0717 |
| ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | US\$ | 539.178.883 | 39.836.160 | 13,5349 |
| ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | GBP | 7.056.207 | 24.535 | 287,5976 |
| ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF | GBP | 29.175.740 | 3.090.499 | 9,4405 |
| ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF | US\$ | 43.172.324 | 740.308 | 58,3167 |
| ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF | US\$ | 179.385.369 | 8.140.689 | 22,0356 |
| ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | US\$ | 32.977.170 | 4.923.359 | 6,6981 |
| ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF | US\$ | 544.513.841 | 41.060.500 | 13,2612 |
| ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS: EUR Distributing ETF | EUR | 18.758.116 | 1.844.709 | 10,1686 |
| ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF: USD Distributing ETF | US\$ | 38.914.185 | 3.769.377 | 10,3237 |
| ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF: GBP Hedged Distributing ETF | GBP | 12.052.751 | 1.150.000 | 10,4806 |
| ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: USD Distributing ETF | US\$ | 14.915.680 | 1.490.808 | 10,0050 |
| ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: EUR Hedged Accumulating ETF | EUR | 22.458.871 | 2.300.000 | 9,7647 |
| ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: GBP Hedged Distributing ETF | GBP | 6.822.048 | 702.911 | 9,7054 |
| ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fund | US\$ | 336.949.633 | 30.518.400 | 11,0408 |
| ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF | US\$ | 291.228.753 | 26.235.992 | 11,1003 |

| Fonds | Währung | NIW zum 30. Juni 2016 Gesamt | Anteile im Umlauf | NIW zum 30. Juni 2016 Je Anteil |
|--|---------|------------------------------------|----------------------|---------------------------------------|
| ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF | US\$ | 21.745.714 | 1.650.000 | 13,1792 |
| ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF | EUR | 63.214.369 | 330.530 | 191,2515 |
| ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF | EUR | 66.747.326 | 7.505.645 | 8,8929 |
| ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | US\$ | 507.642.400 | 35.622.073 | 14,2507 |
| ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | GBP | 15.624.182 | 71.412 | 218,7893 |
| ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF | GBP | 20.742.736 | 1.549.150 | 13,3897 |
| ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF | US\$ | 34.121.087 | 725.858 | 47,0079 |
| ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF | US\$ | 98.469.571 | 3.574.689 | 27,5463 |
| ETFS S-Network Global Agri Business GO UCITS ETF | US\$ | 16.616.046 | 341.014 | 48,7254 |
| ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | US\$ | 16.175.981 | 2.412.030 | 6,7063 |
| ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF ¹ | US\$ | 45.634.051 | 4.752.000 | 9,6031 |
| ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF: EUR Distributing ETF | EUR | 24.828.954 | 2.444.709 | 10,1562 |
| ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF: USD Distributing ETF | US\$ | 40.857.067 | 3.994.377 | 10,2286 |
| ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF: GBP Hedged Distributing ETF | GBP | 1.841.900 | 175.000 | 10,5251 |
| ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: USD Distributing ETF | US\$ | 24.820.320 | 2.418.138 | 10,2642 |

GO UCITS ETF Solutions PLC

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

22. Vergleichender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

| Fonds | Währung | NIW zum 30. Juni 2016 Gesamt | Anteile im Umlauf | NIW zum 30. Juni 2016 Je Anteil |
|---|---------|------------------------------------|----------------------|---------------------------------------|
| ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: EUR Hedged Accumulating ETF | EUR | 18.965.653 | 1.875.000 | 10,1150 |
| ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: USD Distributing ETF | US\$ | 237.192.728 | 21.658.400 | 10,9515 |
| ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF | US\$ | 34.868.238 | 3.995.000 | 8,7279 |

| Fonds | Währung | NIW zum 30. Juni 2015 Gesamt | Anteile im Umlauf | NIW zum 30. Juni 2015 Je Anteil |
|--|---------|------------------------------------|----------------------|---------------------------------------|
| ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF | US\$ | 42.465.056 | 2.050.000 | 20,7146 |
| ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF | EUR | 48.579.546 | 182.895 | 265,6144 |
| ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF | EUR | 85.678.162 | 9.841.383 | 8,7059 |
| ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | US\$ | 122.144.207 | 7.599.623 | 16,0724 |
| ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | GBP | 12.881.717 | 58.941 | 218,5527 |
| ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF | GBP | 19.701.859 | 1.201.485 | 16,3979 |
| ETFS FTSE® MIB Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | EUR | 12.379.951 | 118.000 | 104,9148 |
| ETFS FTSE® MIB Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF | EUR | 7.106.387 | 436.000 | 16,2990 |
| ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF | US\$ | 45.938.648 | 908.338 | 50,5743 |
| ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF | US\$ | 53.704.288 | 3.219.689 | 16,6799 |
| ETFS S-Network Global Agri Business GO UCITS ETF | US\$ | 21.609.370 | 393.014 | 54,9837 |
| ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | US\$ | 33.991.858 | 3.972.030 | 8,5578 |
| ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF | US\$ | 41.155.484 | 4.027.000 | 10,2198 |
| ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF: EUR Distributing ETF | EUR | 32.356.435 | 3.339.709 | 9,6883 |
| ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF: USD Distributing ETF | US\$ | 45.326.550 | 4.569.377 | 9,9196 |
| ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF: USD Distributing ETF | US\$ | 25.158.438 | 2.588.138 | 9,7206 |

23. Segmentberichterstattung

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

Geografische Angaben

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

| | Europa US\$ | Vereinigte Staaten US\$ | Rest der Welt US\$ | Gesamt US\$ |
|---|----------------|-------------------------------|-----------------------|----------------|
| Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 | | | | |
| Nettoertrag nach Segmenten* | 11.317.242 | 2.057.503 | 13.431.664 | 26.806.409 |
| | Europa US\$ | Vereinigte Staaten US\$ | Rest der Welt US\$ | Gesamt US\$ |
| Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 | | | | |
| Nettoertrag nach Segmenten* | 3.426.995 | 917.387 | 3.836.066 | 8.180.448 |

*Enthält Zinserträge, Dividendenerträge und Zinsaufwendungen

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

23. Segmentberichterstattung (Fortsetzung)

Wichtige Kunden

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

Die Struktur des Anteilsbestands der Gesellschaft ist keiner wesentlichen Anteilinhaberkonzentration ausgesetzt. Zum 30. Juni 2017 hielt kein im CREST-Anteilinhaberregister registrierter Anteilinhaber mehr als 15% des ausgegebenen Anteilskapitals der Gesellschaft. Diese Feststellung wurde getroffen unter Bezugnahme auf den Wert der Anteile, die von jedem im CREST-Anteilinhaberregister registrierten Anteilinhaber (in allen maßgeblichen Anteilklassen der Gesellschaft) als Prozentsatz des Gesamt-NIW der Gesellschaft (aus allen Anteilklassen der Gesellschaft) gehalten wurden.

Mangelnde Transparenz bezüglich der eigentlichen wirtschaftlichen Eigentümer

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

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

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

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

24. Wesentliche Ereignisse nach Ablauf des Geschäftsjahres

Einzelheiten zu wesentlichen Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres sind dem Bericht des Verwaltungsrats zu entnehmen.

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung) Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

25. Transaktionskosten

Transaktionskosten werden direkt bei ihrer Entstehung in der Gesamtergebnisrechnung erfasst und im Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten ausgewiesen. Transaktionskosten in Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Swaps, Geldmarktinstrumenten und Schuldtiteln sind im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten. Sie lassen sich nicht ohne Weiteres und auf verlässliche Art ermitteln, da sie in den Kosten der Anlage eingebettet sind, und können nicht gesondert überprüft oder offengelegt werden. Die Transaktionskosten für den Kauf und Verkauf von Aktien werden für den ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF, den ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF und den ETFS ISE Cyber Security Go UCITS ETF in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2015 fielen für den ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF Transaktionskosten in Höhe von 34.042 US\$ (30. Juni 2016: 53.880 US\$), für den ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF fielen Transaktionskosten von 387.012 US\$ (30. Juni 2016: keine für Käufe und Verkäufe von Aktien anfallende Transaktionskosten) und für den ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF Fund fielen Transaktionskosten von 248.916 US\$ (30. Juni 2016: 30.175 US\$) an.

26. Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen

Es bestanden mit Ausnahme der im Jahresabschluss offen gelegten zum 30. Juni 2017 und zum 30. Juni 2016 keine wesentlichen Eventualverbindlichkeiten oder Verpflichtungen.

27. Genehmigung des Jahresabschlusses

Der Verwaltungsrat hat den geprüften Abschluss am 25. Oktober 2017 genehmigt.

ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT)

Zum 30. Juni 2017

| Nominal | Beschreibung | Wert US\$ | % des Nettover- mögens |
|---------|--|--------------|------------------------------|
| | Stammaktien (30. Juni 2016: 99,56 %) | | |
| 14.700 | Accelink Technologies Co Ltd | 48.180 | 0,18 |
| 3.700 | AECC Aero Science and Technology Co Ltd | 14.610 | 0,05 |
| 21.723 | AECC Aviation Power Co Ltd | 87.475 | 0,32 |
| 337.215 | Agricultural Bank of China Ltd | 175.087 | 0,65 |
| 19.300 | Air China Ltd | 27.757 | 0,10 |
| 11.100 | Aisino Corp | 33.794 | 0,12 |
| 5.390 | Alpha Group | 13.436 | 0,05 |
| 65.000 | Aluminum Corp of China Ltd | 43.337 | 0,16 |
| 23.463 | Anhui Conch Cement Co Ltd | 78.666 | 0,29 |
| 22.448 | Anhui Jianghuai Automobile Group Corp Ltd | 34.933 | 0,13 |
| 8.900 | Anhui Kouzi Distillery Co Ltd | 50.923 | 0,19 |
| 206.500 | Anhui Shanying Paper Industry Co Ltd | 109.045 | 0,40 |
| 16.512 | Anhui Zhongding Sealing Parts Co Ltd* | 54.046 | 0,20 |
| 22.286 | Anxin Trust Co Ltd | 44.674 | 0,16 |
| 20.500 | Aurora Optoelectronics Co Ltd* | 84.183 | 0,31 |
| 24.774 | AVIC Aircraft Co Ltd | 67.385 | 0,25 |
| 77.000 | Avic Capital Co Ltd | 64.172 | 0,24 |
| 15.500 | AVIC Electromechanical Systems Co Ltd* | 35.506 | 0,13 |
| 11.600 | Avic Heavy Machinery Co Ltd | 23.578 | 0,09 |
| 4.497 | AVIC Helicopter Co Ltd | 30.360 | 0,11 |
| 10.498 | AVIC Jonhon Optronics Technology Co Ltd | 48.298 | 0,18 |
| 169.453 | Bank of Beijing Co Ltd | 229.204 | 0,85 |
| 283.860 | Bank of Communications Co Ltd | 257.922 | 0,95 |
| 79.231 | Bank of Nanjing Co Ltd | 131.010 | 0,48 |
| 124.029 | Baoshan Iron & Steel Co Ltd | 122.758 | 0,45 |
| 29.300 | BBMG Corp | 27.962 | 0,10 |
| 190 | Beijing Capital Co Ltd | 184 | 0,00 |
| 36.993 | Beijing Capital Development Co Ltd | 62.424 | 0,23 |
| 73.546 | Beijing Dabeinong Technology Group Co Ltd | 68.236 | 0,25 |
| 91 | Beijing Gehua CATV Network Co Ltd | 195 | 0,00 |
| 69.800 | Beijing Hualian Department Store Co Ltd | 37.168 | 0,14 |
| 18.000 | Beijing Orient Landscape & Environment Co Ltd | 44.393 | 0,16 |
| 4.200 | Beijing Shiji Information Technology Co Ltd | 14.082 | 0,05 |
| 54.410 | Beijing Shouhang Resources Saving Co Ltd | 57.785 | 0,21 |
| 23.496 | Beijing SPC Environment Protection Tech Co Ltd | 65.225 | 0,24 |
| 25.266 | Beijing Teamsun Technology Co Ltd | 33.020 | 0,12 |
| 32.932 | Beijing Urban Construction Investment & Development Co Ltd | 70.630 | 0,26 |
| 26.410 | Beijing Yanjing Brewery Co Ltd | 26.178 | 0,10 |
| 27.261 | Beijing Zhong Ke San Huan High-Tech Co Ltd | 59.432 | 0,22 |
| 10.819 | Beingmate Baby & Child Food Co Ltd | 21.703 | 0,08 |

ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung) Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Wert US\$ | % des Nettover- mögens |
|---------|---|--------------|------------------------------|
| | Stammaktien (30. Juni 2016: 99,56 %) (Fortsetzung) | | |
| 102.900 | Beiqi Foton Motor Co Ltd | 43.106 | 0,16 |
| 298.156 | BOE Technology Group Co Ltd | 182.954 | 0,67 |
| 12.300 | Bohai Financial Investment Holding Co Ltd | 12.210 | 0,05 |
| 8.807 | BYD Co Ltd | 64.888 | 0,24 |
| 9.860 | Cangzhou Mingzhu Plastic Co Ltd | 19.416 | 0,07 |
| 3.925 | Changchun High & New Technology Industries Inc | 74.749 | 0,28 |
| 31.200 | Changyuan Group Ltd | 62.543 | 0,23 |
| 35.308 | Chengdu B-Ray Media Co Ltd | 34.009 | 0,13 |
| 32.900 | Chengdu Santai Holding Group Co Ltd* | 33.097 | 0,12 |
| 66.836 | Chengdu Xingrong Environment Co Ltd | 55.405 | 0,20 |
| 27.456 | China Aerospace Times Electronics Co Ltd | 35.598 | 0,13 |
| 36.523 | China Baoan Group Co Ltd | 43.583 | 0,16 |
| 24.192 | China CAMC Engineering Co Ltd | 73.973 | 0,27 |
| 31.728 | China CITIC Bank Corp Ltd | 29.437 | 0,11 |
| 15.100 | China Communications Construction Co Ltd | 35.392 | 0,13 |
| 112.560 | China Construction Bank Corp | 102.109 | 0,38 |
| 8.204 | China CYTS Tours Holding Co Ltd | 25.485 | 0,09 |
| 44.428 | China Eastern Airlines Corp Ltd | 44.562 | 0,16 |
| 14.200 | China Film Co Ltd | 39.210 | 0,14 |
| 16.574 | China Fortune Land Development Co Ltd | 82.094 | 0,30 |
| 14.449 | China Greatwall Technology Group Co Ltd | 19.203 | 0,07 |
| 27.108 | China Hainan Rubber Industry Group Co Ltd | 22.712 | 0,08 |
| 22.704 | China International Marine Containers Group Co Ltd | 60.381 | 0,22 |
| 9.658 | China International Travel Service Corp Ltd | 42.937 | 0,16 |
| 48.792 | China Jushi Co Ltd | 79.023 | 0,29 |
| 22.506 | China Life Insurance Co Ltd | 89.566 | 0,33 |
| 31.593 | China Media Group | 47.160 | 0,17 |
| 4.935 | China Meheco Co Ltd | 18.890 | 0,07 |
| 171.727 | China Merchants Bank Co Ltd | 605.650 | 2,23 |
| 38.559 | China Merchants Energy Shipping Co Ltd* | 29.348 | 0,11 |
| 38.843 | China Merchants Securities Co Ltd | 98.662 | 0,36 |
| 55.812 | China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co Ltd | 175.846 | 0,65 |
| 307.955 | China Minsheng Banking Corp Ltd | 373.390 | 1,38 |
| 36.500 | China National Chemical Engineering Co Ltd | 37.633 | 0,14 |
| 3.624 | China National Medicines Corp Ltd | 19.372 | 0,07 |
| 96.800 | China National Nuclear Power Co Ltd | 111.514 | 0,41 |
| 4.600 | China National Software & Service Co Ltd | 13.000 | 0,05 |
| 33.982 | China Nonferrous Metal Industry's Foreign Engineering and Construction Co Ltd | 35.137 | 0,13 |
| 21.002 | China Northern Rare Earth Group High-Tech Co Ltd | 35.099 | 0,13 |
| 37.465 | China Pacific Insurance Group Co Ltd | 187.174 | 0,69 |

ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung) Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Wert US\$ | % des Nettover- mögens |
|---|--|--------------|------------------------------|
| Stammaktien (30. Juni 2016: 99,56 %) (Fortsetzung) | | | |
| 101.109 | China Petroleum & Chemical Corp | 88.440 | 0,33 |
| 59.444 | China Railway Construction Corp Ltd | 105.482 | 0,39 |
| 121.696 | China Railway Group Ltd | 155.632 | 0,57 |
| 28.380 | China Railway Tielong Container Logistics Co Ltd | 37.508 | 0,14 |
| 7.200 | China Security & Fire Co Ltd* | 14.316 | 0,05 |
| 30.614 | China Shenhua Energy Co Ltd* | 100.655 | 0,37 |
| 118.282 | China Shipbuilding Industry Co Ltd* | 108.346 | 0,40 |
| 7.700 | China South Publishing & Media Group Co Ltd | 21.171 | 0,08 |
| 73.997 | China Southern Airlines Co Ltd | 94.959 | 0,35 |
| 25.924 | China Sports Industry Group Co Ltd | 65.389 | 0,24 |
| 175.423 | China State Construction Engineering Corp Ltd | 250.476 | 0,92 |
| 134.659 | China United Network Communications Ltd* | 148.375 | 0,55 |
| 94.061 | China Vanke Co Ltd | 346.443 | 1,28 |
| 58.384 | China Yangtze Power Co Ltd | 132.451 | 0,49 |
| 14.200 | China Zhonghua Geotechnical Engineering Group Co Ltd | 25.323 | 0,09 |
| 33.396 | Chongqing Changan Automobile Co Ltd | 71.034 | 0,26 |
| 17.561 | Chongqing Zongshen Power Machinery Co Ltd | 19.609 | 0,07 |
| 75.200 | Chuying Agro-pastora Group Co Ltd | 49.139 | 0,18 |
| 59.670 | CITIC Guoan Information Industry Co Ltd | 87.928 | 0,32 |
| 30.500 | CITIC Heavy Industries Co Ltd* | 24.924 | 0,09 |
| 116.519 | CITIC Securities Co Ltd | 292.523 | 1,08 |
| 19.000 | CMST Development Co Ltd | 22.168 | 0,08 |
| 26.800 | Cofco Biochemical Co Ltd | 42.614 | 0,16 |
| 45.324 | COFCO Property Group Co Ltd | 50.342 | 0,19 |
| 19.100 | COFCO Tunhe Sugar Co Ltd | 26.596 | 0,10 |
| 60.180 | COSCO SHIPPING Development Co Ltd | 31.956 | 0,12 |
| 50.656 | COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd* | 39.975 | 0,15 |
| 135.036 | CRRC Corp Ltd | 201.574 | 0,74 |
| 4.620 | Da An Gene Co Ltd of Sun Yat-Sen University | 14.849 | 0,05 |
| 111.820 | Dalian Port PDA Co Ltd | 48.822 | 0,18 |
| 71.234 | Daqin Railway Co Ltd | 88.156 | 0,33 |
| 7.600 | Dashang Co Ltd | 43.687 | 0,16 |
| 24.800 | Datang Telecom Technology Co Ltd | 46.714 | 0,17 |
| 38.365 | Datong Coal Industry Co Ltd* | 29.710 | 0,11 |
| 6.900 | Dawning Information Industry Co Ltd | 28.640 | 0,11 |
| 35.900 | Dazhong Transportation Group Co Ltd | 29.231 | 0,11 |
| 46.800 | Deluxe Family Co Ltd | 47.701 | 0,18 |
| 13.584 | DHC Software Co Ltd | 43.660 | 0,16 |
| 11.150 | Do-Fluoride Chemicals Co Ltd | 36.166 | 0,13 |
| 11.227 | Dong-E-E-Jiao Co Ltd | 119.052 | 0,44 |

ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung) Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Wert US\$ | % des Nettover- mögens |
|---------|---|--------------|------------------------------|
| | Stammaktien (30. Juni 2016: 99,56 %) (Fortsetzung) | | |
| 6.200 | DongFeng Automobile Co Ltd | 5.350 | 0,02 |
| 41.200 | Dongxu Optoelectronic Technology Co Ltd | 68.186 | 0,25 |
| 10.998 | Dr Peng Telecom & Media Group Co Ltd | 28.795 | 0,11 |
| 29.032 | Eternal Asia Supply Chain Management Ltd | 36.957 | 0,14 |
| 22.540 | Fangda Carbon New Material Co Ltd | 47.278 | 0,17 |
| 17.401 | FAW CAR Co Ltd | 26.103 | 0,10 |
| 17.429 | Fiberhome Telecommunication Technologies Co Ltd | 65.171 | 0,24 |
| 51.500 | Financial Street Holdings Co Ltd | 89.030 | 0,33 |
| 31.600 | Foshan Electrical and Lighting Co Ltd | 42.463 | 0,16 |
| 42.865 | Founder Securities Co Ltd | 62.785 | 0,23 |
| 60.368 | Founder Technology Group Corp | 33.125 | 0,12 |
| 24.637 | Fujian Longking Co Ltd | 56.437 | 0,21 |
| 19.800 | Fujian Newland Computer Co Ltd | 66.268 | 0,24 |
| 12.300 | Fujian Sunner Development Co Ltd | 26.979 | 0,10 |
| 23.900 | Fushun Special Steel Co Ltd | 21.998 | 0,08 |
| 27.417 | Fuyao Glass Industry Group Co Ltd | 105.309 | 0,39 |
| 16.800 | Galaxy Biomedical Investment Co Ltd | 33.454 | 0,12 |
| 26.900 | Gansu Gangtai Holding Group Co Ltd | 51.106 | 0,19 |
| 64.158 | Gansu Yasheng Industrial Group Co Ltd | 40.788 | 0,15 |
| 209.363 | GD Power Development Co Ltd* | 111.175 | 0,41 |
| 86.320 | GEM Co Ltd | 77.032 | 0,28 |
| 59.038 | Gemdale Corp | 99.885 | 0,37 |
| 25.000 | Geo-Jade Petroleum Corp | 22.347 | 0,08 |
| 9.100 | Global Top E-Commerce Co Ltd | 28.524 | 0,11 |
| 7.408 | Glodon Co Ltd | 20.543 | 0,08 |
| 28.570 | GoerTek Inc | 81.250 | 0,30 |
| 60.872 | Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai | 369.660 | 1,36 |
| 15.688 | Guangdong Advertising Group Co Ltd | 18.582 | 0,07 |
| 39.800 | Guangdong Baolihua New Energy Stock Co Ltd | 35.107 | 0,13 |
| 17.044 | Guangdong Golden Dragon Development Inc | 41.155 | 0,15 |
| 25.600 | Guangdong Haid Group Co Ltd | 68.989 | 0,25 |
| 34.700 | Guangdong HEC Technology Holding Co Ltd* | 37.313 | 0,14 |
| 34.000 | Guangdong Highsun Group Co Ltd | 18.406 | 0,07 |
| 33.200 | Guangdong Meiyang Jixiang Hydropower Co Ltd | 23.898 | 0,09 |
| 27.100 | Guangdong Shaoneng Group Co Ltd | 28.501 | 0,11 |
| 44.600 | Guanghui Energy Co Ltd | 27.236 | 0,10 |
| 56.434 | Guangshen Railway Co Ltd | 37.626 | 0,14 |
| 109.204 | Guangxi Wuzhou Zhongheng Group Co Ltd | 65.076 | 0,24 |
| 8.839 | Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co Ltd | 37.862 | 0,14 |
| 18.894 | Guizhou Yibai Pharmaceutical Co Ltd | 42.529 | 0,16 |

ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung) Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Wert US\$ | % des Nettover- mögens |
|---------|---|--------------|------------------------------|
| | Stammaktien (30. Juni 2016: 99,56 %) (Fortsetzung) | | |
| 24.600 | Guosen Securities Co Ltd | 48.079 | 0,18 |
| 79.200 | Guotai Junan Securities Co Ltd | 239.604 | 0,88 |
| 14.977 | Guoyuan Securities Co Ltd | 26.996 | 0,10 |
| 24.300 | Hainan Haiyao Co Ltd | 47.528 | 0,18 |
| 115.585 | Haitong Securities Co Ltd | 253.181 | 0,93 |
| 17.400 | Hang Zhou Great Star Industrial Co Ltd | 39.987 | 0,15 |
| 38.547 | Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd | 183.653 | 0,68 |
| 5.250 | Hangzhou Lianluo Interactive Information Technology Co Ltd | 8.425 | 0,03 |
| 9.700 | Hangzhou Robam Appliances Co Ltd | 62.211 | 0,23 |
| 21.105 | Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd | 107.837 | 0,40 |
| 42.614 | Harbin Pharmaceutical Group Co Ltd | 36.520 | 0,13 |
| 33.482 | Henan Huanghe Whirlwind Co Ltd* | 40.646 | 0,15 |
| 20.848 | Henan Pinggao Electric Co Ltd | 42.253 | 0,16 |
| 16.517 | Henan Shuanghui Investment & Development Co Ltd | 57.863 | 0,21 |
| 17.900 | Hengtong Optic-electric Co Ltd | 74.061 | 0,27 |
| 117.272 | Hesteel Co Ltd | 72.479 | 0,27 |
| 20.892 | Hisense Electric Co Ltd | 46.749 | 0,17 |
| 6.310 | Huadong Medicine Co Ltd | 46.258 | 0,17 |
| 46.220 | Huafa Industrial Co Ltd Zhuhai | 56.927 | 0,21 |
| 11.156 | Huangong Tech Co Ltd | 24.009 | 0,09 |
| 9.864 | Hualan Biological Engineering Inc | 53.107 | 0,20 |
| 57.877 | Huaneng Power International Inc | 62.662 | 0,23 |
| 45.467 | Huatai Securities Co Ltd | 120.048 | 0,44 |
| 109.692 | Huaxia Bank Co Ltd | 149.180 | 0,55 |
| 28.100 | Huaxun Fangzhou Co Ltd | 62.753 | 0,23 |
| 30.781 | Huayu Automotive Systems Co Ltd | 110.057 | 0,41 |
| 20.600 | Hubei Biocause Pharmaceutical Co Ltd | 24.552 | 0,09 |
| 23.000 | Hubei Xinyangfeng Fertilizer Co Ltd | 30.533 | 0,11 |
| 33.070 | Humanwell Healthcare Group Co Ltd | 95.706 | 0,35 |
| 39.581 | Hunan Corun New Energy Co Ltd | 50.268 | 0,19 |
| 18.023 | Hunan TV & Broadcast Intermediary Co Ltd | 30.041 | 0,11 |
| 8.672 | Hundsun Technologies Inc | 59.711 | 0,22 |
| 25.100 | Hytera Communications Corp Ltd | 59.571 | 0,22 |
| 18.741 | Iflytek Co Ltd | 110.298 | 0,41 |
| 374.668 | Industrial & Commercial Bank of China Ltd | 290.141 | 1,07 |
| 198.735 | Industrial Bank Co Ltd | 494.238 | 1,82 |
| 93.964 | Industrial Securities Co Ltd | 102.980 | 0,38 |
| 98.033 | Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co Ltd | 31.668 | 0,12 |
| 21.916 | Inner Mongolia First Machinery Group Co Ltd | 44.062 | 0,16 |
| 39.880 | Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co Ltd | 28.765 | 0,11 |

ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung) Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Wert US\$ | % des Nettover- mögens |
|---|--|--------------|------------------------------|
| Stammaktien (30. Juni 2016: 99,56 %) (Fortsetzung) | | | |
| 87.606 | Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd | 278.991 | 1,03 |
| 14.500 | Insigma Technology Co Ltd | 26.500 | 0,10 |
| 13.200 | Inspur Electronic Information Industry Co Ltd | 33.723 | 0,12 |
| 9.500 | Invengo Information Technology Co Ltd | 11.350 | 0,04 |
| 16.200 | Jiangsu Broadcasting Cable Information Network Corp Ltd* | 25.258 | 0,09 |
| 29.800 | Jiangsu Changjiang Electronics Technology Co Ltd | 70.550 | 0,26 |
| 19.643 | Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd | 146.581 | 0,54 |
| 13.900 | Jiangsu Hongtu High Technology Co Ltd | 22.758 | 0,08 |
| 20.893 | Jiangsu Phoenix Publishing & Media Corp Ltd | 30.078 | 0,11 |
| 8.300 | Jiangsu Wuzhong Industrial Co | 16.161 | 0,06 |
| 8.800 | Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co Ltd | 112.682 | 0,42 |
| 6.000 | Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co Ltd | 20.957 | 0,08 |
| 46.250 | Jiangsu Zhongtian Technology Co Ltd | 82.206 | 0,30 |
| 4.200 | Jiangxi Ganfeng Lithium Co Ltd | 28.653 | 0,11 |
| 45.762 | Jiangxi Ganyue Expressway Co Ltd | 35.168 | 0,13 |
| 16.600 | Jihua Group Corp Ltd | 21.523 | 0,08 |
| 24.557 | Jilin Aodong Pharmaceutical Group Co Ltd | 82.913 | 0,31 |
| 8.500 | Jilin Liyuan Precision Manufacturing Co Ltd | 14.256 | 0,05 |
| 18.300 | Jilin Power Share Co Ltd | 13.632 | 0,05 |
| 76.324 | Jilin Yatai Group Co Ltd | 57.191 | 0,21 |
| 20.194 | Jinduicheng Molybdenum Co Ltd | 21.357 | 0,08 |
| 79.400 | Jinke Properties Group Co Ltd* | 78.938 | 0,29 |
| 51.487 | Jinxi Axle Co Ltd | 53.541 | 0,20 |
| 13.664 | Jinyu Bio-Technology Co Ltd | 71.691 | 0,26 |
| 13.400 | Jinzhou Cihang Group Co Ltd | 29.451 | 0,11 |
| 29.300 | Jishi Media Co Ltd | 14.954 | 0,06 |
| 7.200 | Jointown Pharmaceutical Group Co Ltd | 22.897 | 0,08 |
| 12.688 | Kaidi Ecological and Environmental Technology Co Ltd | 9.545 | 0,04 |
| 46.441 | Kangde Xin Composite Material Group Co Ltd | 154.267 | 0,57 |
| 55.578 | Kangmei Pharmaceutical Co Ltd | 178.224 | 0,66 |
| 18.200 | Kingenta Ecological Engineering Group Co Ltd | 20.215 | 0,07 |
| 16.500 | Kinghand Industrial Investment Co Ltd | 33.611 | 0,12 |
| 3.400 | Kingnet Network Co Ltd | 17.648 | 0,07 |
| 6.787 | Kweichow Moutai Co Ltd | 472.374 | 1,74 |
| 59.850 | Leo Group Co Ltd | 29.044 | 0,11 |
| 12.253 | Liaoning Cheng Da Co Ltd | 32.587 | 0,12 |
| 14.250 | Loncin Motor Co Ltd | 15.302 | 0,06 |
| 30.600 | LONGi Green Energy Technology Co Ltd | 77.183 | 0,28 |
| 15.900 | Luxin Venture Capital Group Co Ltd | 39.941 | 0,15 |
| 17.550 | Luxshare Precision Industry Co Ltd | 75.693 | 0,28 |

ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung) Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Wert US\$ | % des Nettover- mögens |
|---------|---|--------------|------------------------------|
| | Stammaktien (30. Juni 2016: 99,56 %) (Fortsetzung) | | |
| 97.600 | Maanshan Iron & Steel Co Ltd | 50.963 | 0,19 |
| 32.972 | MeiHua Holdings Group Co Ltd | 27.576 | 0,10 |
| 15.800 | Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co Ltd | 39.620 | 0,15 |
| 6.480 | Meisheng Cultural & Creative Corp Ltd | 13.190 | 0,05 |
| 46.542 | Midea Group Co Ltd | 295.475 | 1,09 |
| 22.400 | Montnets Rongxin Technology Group Co Ltd | 36.708 | 0,14 |
| 14.300 | Muyuan Foodstuff Co Ltd | 57.415 | 0,21 |
| 45.800 | Myhome Real Estate Development Group Co Ltd | 22.361 | 0,08 |
| 20.400 | MYS Group Co Ltd | 23.230 | 0,09 |
| 18.200 | Nanjing Gaoke Co Ltd | 40.537 | 0,15 |
| 9.357 | Nanjing Xinjiekou Department Store Co Ltd | 50.929 | 0,19 |
| 39.988 | NARI Technology Co Ltd | 104.107 | 0,38 |
| 17.550 | NavInfo Co Ltd | 51.153 | 0,19 |
| 12.700 | Neusoft Corp | 29.130 | 0,11 |
| 10.377 | New China Life Insurance Co Ltd | 78.675 | 0,29 |
| 7.400 | Ningbo Joyson Electronic Corp | 35.027 | 0,13 |
| 18.500 | North Huajin Chemical Industries Co Ltd | 27.316 | 0,10 |
| 29.688 | North Navigation Control Technology Co Ltd | 62.665 | 0,23 |
| 21.082 | Northeast Securities Co Ltd | 31.252 | 0,12 |
| 33.391 | Offshore Oil Engineering Co Ltd | 30.734 | 0,11 |
| 44.100 | Org Packaging Co Ltd | 41.566 | 0,15 |
| 23.200 | Orient Group Inc | 22.312 | 0,08 |
| 31.100 | Orient Securities Co Ltd/China | 63.810 | 0,24 |
| 8.200 | Oriental Energy Co Ltd | 13.196 | 0,05 |
| 99.037 | Pacific Securities Co Ltd/The/China | 58.726 | 0,22 |
| 22.300 | Palm Eco-Town Development Co Ltd | 36.249 | 0,13 |
| 89.336 | Pang Da Automobile Trade Co Ltd | 36.897 | 0,14 |
| 13.520 | PCI-Suntek Technology Co Ltd | 15.436 | 0,06 |
| 22.944 | Pengxin International Mining Co Ltd* | 26.770 | 0,10 |
| 18.300 | People.cn Co Ltd | 35.550 | 0,13 |
| 60.683 | PetroChina Co Ltd | 68.833 | 0,25 |
| 119.398 | Ping An Insurance Group Co of China Ltd | 873.716 | 3,22 |
| 39.934 | Pingdingshan Tianan Coal Mining Co Ltd | 31.043 | 0,11 |
| 129.359 | Poly Real Estate Group Co Ltd | 190.237 | 0,70 |
| 47.084 | Power Construction Corp of China Ltd | 55.005 | 0,20 |
| 57.600 | Qingdao Haier Co Ltd | 127.868 | 0,47 |
| 56.200 | Qingdao Hanhe Cable Co Ltd | 30.340 | 0,11 |
| 27.786 | Qinghai Salt Lake Industry Co Ltd | 42.830 | 0,16 |
| 34.647 | SAIC Motor Corp Ltd | 158.683 | 0,59 |
| 30.981 | Sanan Optoelectronics Co Ltd | 90.025 | 0,33 |

ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung) Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Wert US\$ | % des Nettover- mögens |
|---------|---|--------------|------------------------------|
| | Stammaktien (30. Juni 2016: 99,56 %) (Fortsetzung) | | |
| 86.782 | Sany Heavy Industry Co Ltd | 104.070 | 0,38 |
| 76.247 | SDIC Power Holdings Co Ltd | 88.849 | 0,33 |
| 80.350 | Sealand Securities Co Ltd | 65.186 | 0,24 |
| 12.454 | Searainbow Holding Corp* | 45.797 | 0,17 |
| 13.400 | Shaanxi Aerospace Power Hi-Tech Co Ltd | 34.273 | 0,13 |
| 18.300 | Shaanxi Ligeance Mineral Resources Co Ltd | 55.255 | 0,20 |
| 19.736 | Shandong Gold Mining Co Ltd | 84.219 | 0,31 |
| 48.151 | Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co Ltd | 83.383 | 0,31 |
| 123.760 | Shandong Nanshan Aluminum Co Ltd | 61.885 | 0,23 |
| 22.815 | Shanghai Aerospace Automobile Electromechanical Co | 27.696 | 0,10 |
| 35.449 | Shanghai AJ Group Co Ltd* | 78.328 | 0,29 |
| 22.829 | Shanghai Bailian Group Co Ltd | 54.720 | 0,20 |
| 104.474 | Shanghai Construction Group Co Ltd | 58.867 | 0,22 |
| 33.404 | Shanghai Dazhong Public Utilities Group Co Ltd | 26.853 | 0,10 |
| 8.800 | Shanghai Electric Power Co Ltd | 15.693 | 0,06 |
| 22.787 | Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd | 104.163 | 0,38 |
| 13.000 | Shanghai Haixin Group Co | 17.220 | 0,06 |
| 11.378 | Shanghai International Airport Co Ltd | 62.617 | 0,23 |
| 51.284 | Shanghai International Port Group Co Ltd | 47.960 | 0,18 |
| 6.884 | Shanghai Jahwa United Co Ltd | 32.950 | 0,12 |
| 6.234 | Shanghai Kehua Bio-Engineering Co Ltd | 15.972 | 0,06 |
| 7.160 | Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co Ltd | 24.967 | 0,09 |
| 35.800 | Shanghai Metersbonwe Fashion & Accessories Co Ltd | 19.697 | 0,07 |
| 17.687 | Shanghai Oriental Pearl Media Co Ltd | 56.535 | 0,21 |
| 6.630 | Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd | 28.243 | 0,10 |
| 238.839 | Shanghai Pudong Development Bank Co Ltd | 445.656 | 1,64 |
| 20.500 | Shanghai RAAS Blood Products Co Ltd* | 61.293 | 0,23 |
| 246 | Shanghai SMI Holding Co Ltd | 381 | 0,00 |
| 26.080 | Shanghai Tunnel Engineering Co Ltd | 38.854 | 0,14 |
| 14.838 | Shanghai Yuyuan Tourist Mart Co Ltd* | 24.995 | 0,09 |
| 9.500 | Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co Ltd | 23.654 | 0,09 |
| 34.176 | Shanghai Zhenhua Heavy Industries Co Ltd | 26.113 | 0,10 |
| 54.703 | Shanxi Taigang Stainless Steel Co Ltd | 35.100 | 0,13 |
| 38.024 | Shanxi Xishan Coal & Electricity Power Co Ltd | 49.188 | 0,18 |
| 23.444 | Shengyi Technology Co Ltd | 42.673 | 0,16 |
| 12.907 | Shenzhen Agricultural Products Co Ltd* | 17.344 | 0,06 |
| 17.000 | Shenzhen Energy Group Co Ltd | 16.876 | 0,06 |
| 38.620 | Shenzhen Hongtao Decoration Co Ltd | 41.585 | 0,15 |
| 5.700 | Shenzhen Huaqiang Industry Co Ltd | 22.306 | 0,08 |
| 9.700 | Shenzhen Jinjia Group Co Ltd | 13.392 | 0,05 |

ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung) Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Wert US\$ | % des Nettover- mögens |
|---------|---|--------------|------------------------------|
| | Stammaktien (30. Juni 2016: 99,56 %) (Fortsetzung) | | |
| 12.750 | Shenzhen Kingdom Sci-Tech Co Ltd | 33.062 | 0,12 |
| 97.550 | Shenzhen Neptunus Bioengineering Co Ltd | 86.766 | 0,32 |
| 27.082 | Shenzhen O-film Tech Co Ltd | 72.584 | 0,27 |
| 35.826 | Shenzhen Overseas Chinese Town Co Ltd | 53.162 | 0,20 |
| 38.062 | Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfemet Co Ltd | 62.880 | 0,23 |
| 11.200 | Shijiazhuang Changshan Textile Co Ltd | 26.102 | 0,10 |
| 4.839 | Shinva Medical Instrument Co Ltd | 12.691 | 0,05 |
| 37.950 | Sichuan Changhong Electric Co Ltd | 20.264 | 0,07 |
| 44.324 | Sichuan Chuantou Energy Co Ltd | 64.203 | 0,24 |
| 25.500 | Sichuan Haite High-tech Co Ltd | 38.629 | 0,14 |
| 12.804 | Sichuan Kelun Pharmaceutical Co Ltd | 31.200 | 0,12 |
| 78.332 | Sichuan Road & Bridge Co Ltd | 48.066 | 0,18 |
| 34.285 | Sinolink Securities Co Ltd | 59.270 | 0,22 |
| 28.500 | Sinoma International Engineering Co | 36.532 | 0,13 |
| 17.600 | Sinotrans Air Transportation Development Co Ltd | 49.144 | 0,18 |
| 41.523 | SooChow Securities Co Ltd | 68.782 | 0,25 |
| 54.200 | Southwest Securities Co Ltd | 44.850 | 0,17 |
| 3.000 | Spring Airlines Co Ltd | 14.882 | 0,06 |
| 8.200 | Sufa Technology Industry Co Ltd CNNC | 24.142 | 0,09 |
| 61.915 | Suning Commerce Group Co Ltd | 102.743 | 0,38 |
| 16.600 | Suning Universal Co Ltd | 14.349 | 0,05 |
| 8.600 | Suofeiya Home Collection Co Ltd | 52.010 | 0,19 |
| 16.588 | Suzhou Gold Mantis Construction Decoration Co Ltd | 26.866 | 0,10 |
| 38.250 | Suzhou Victory Precision Manufacture Co Ltd* | 43.331 | 0,16 |
| 35.255 | Taiyuan Heavy Industry Co Ltd | 20.073 | 0,07 |
| 10.500 | Tangshan Jidong Cement Co Ltd | 23.836 | 0,09 |
| 11.375 | Tasly Pharmaceutical Group Co Ltd | 69.698 | 0,26 |
| 48.638 | TBEA Co Ltd | 74.111 | 0,27 |
| 130.937 | TCL Corp* | 67.791 | 0,25 |
| 18.000 | Tianjin Capital Environmental Protection Group Co Ltd | 51.960 | 0,19 |
| 26.747 | Tianjin Port Co Ltd | 49.277 | 0,18 |
| 42.200 | Tianjin Teda Co Ltd | 32.991 | 0,12 |
| 40.500 | Tianjin Tianhai Investment Co Ltd | 33.992 | 0,13 |
| 14.355 | Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co Ltd* | 17.511 | 0,06 |
| 10.800 | Tianma Microelectronics Co Ltd | 32.769 | 0,12 |
| 11.400 | Tianqi Lithium Corp | 91.392 | 0,34 |
| 22.100 | Tongding Interconnection Information Co Ltd | 43.812 | 0,16 |
| 115.200 | Tongling Nonferrous Metals Group Co Ltd | 48.259 | 0,18 |
| 3.500 | Topchoice Medical Investment Corp | 12.953 | 0,05 |
| 30.650 | Tsinghua Tongfang Co Ltd* | 63.836 | 0,24 |

ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung) Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Wert US\$ | % des Nettover- mögens |
|---------|---|--------------|------------------------------|
| | Stammaktien (30. Juni 2016: 99,56 %) (Fortsetzung) | | |
| 2.400 | Tsinghua Unisplendour Co Ltd | 21.637 | 0,08 |
| 6.072 | Tus-Sound Environmental Resources Co Ltd | 31.455 | 0,12 |
| 4.200 | Unigroup Guoxin Co Ltd* | 19.131 | 0,07 |
| 14.450 | United Electronics Co Ltd* | 53.414 | 0,20 |
| 16.900 | UTour Group Co Ltd | 32.731 | 0,12 |
| 5.300 | Venustech Group Inc | 14.541 | 0,05 |
| 9.100 | Vtron Group Co Ltd | 17.517 | 0,06 |
| 4.000 | Wanda Film Holding Co Ltd | 30.073 | 0,11 |
| 7.280 | Wangfujing Group Co Ltd | 17.342 | 0,06 |
| 24.647 | Wanhua Chemical Group Co Ltd | 104.122 | 0,38 |
| 29.114 | Wanxiang Qianchao Co Ltd | 45.607 | 0,17 |
| 50.432 | Western Mining Co Ltd | 57.205 | 0,21 |
| 26.334 | Western Securities Co Ltd | 55.236 | 0,20 |
| 6.240 | Westone Information Industry Inc | 15.482 | 0,06 |
| 35.524 | Wintime Energy Co Ltd | 18.707 | 0,07 |
| 42.675 | Wuchan Zhongda Group Co Ltd | 45.889 | 0,17 |
| 28.325 | Wuliangye Yibin Co Ltd | 232.550 | 0,86 |
| 45.520 | XCMG Construction Machinery Co Ltd | 25.179 | 0,09 |
| 40.457 | Xiamen C & D Inc | 77.161 | 0,28 |
| 31.700 | Xiamen ITG Group Corp Ltd | 42.644 | 0,16 |
| 95.628 | Xinhu Zhongbao Co Ltd | 63.475 | 0,23 |
| 36.540 | Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd | 83.380 | 0,31 |
| 36.400 | Xinjiang Zhongtai Chemical Co Ltd | 68.188 | 0,25 |
| 67.269 | Xinxing Ductile Iron Pipes Co Ltd | 66.480 | 0,25 |
| 13.999 | XJ Electric Co Ltd | 37.086 | 0,14 |
| 28.995 | Yang Quan Coal Industry Group Co Ltd | 28.997 | 0,11 |
| 10.660 | Yantai Jereh Oilfield Services Group Co Ltd | 24.875 | 0,09 |
| 16.700 | Yifan Pharmaceutical Co Ltd | 41.088 | 0,15 |
| 34.052 | Yihua Lifestyle Technology Co Ltd | 50.479 | 0,19 |
| 11.900 | Yintai Resources Co Ltd | 22.169 | 0,08 |
| 44.494 | Yonghui Superstores Co Ltd | 46.466 | 0,17 |
| 19.200 | Yotrio Group Co Ltd | 18.069 | 0,07 |
| 12.390 | Yuan Longping High-tech Agriculture Co Ltd | 40.243 | 0,15 |
| 5.026 | Yunnan Baiyao Group Co Ltd | 69.576 | 0,26 |
| 69.900 | Yunnan Chihong Zinc & Germanium Co Ltd | 67.534 | 0,25 |
| 26.836 | Yunnan Copper Co Ltd | 52.212 | 0,19 |
| 18.996 | Yunnan Tin Co Ltd | 38.135 | 0,14 |
| 46.671 | Zhefu Holding Group Co Ltd | 33.595 | 0,12 |
| 14.950 | Zhejiang Crystal-Optech Co Ltd | 45.493 | 0,17 |
| 26.485 | Zhejiang Dahua Technology Co Ltd | 89.111 | 0,33 |

ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung) Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Wert US\$ | % des Nettover- mögens |
|---|--|----------------------|---------------------------------------|
| Stammaktien (30. Juni 2016: 99,56 %) (Fortsetzung) | | | |
| 17.812 | Zhejiang Juhua Co Ltd | 31.607 | 0,12 |
| 25.868 | Zhejiang Medicine Co Ltd | 37.813 | 0,14 |
| 14.656 | Zhejiang NHU Co Ltd | 41.961 | 0,15 |
| 9.000 | Zhejiang Orient Holdings Co | 35.684 | 0,13 |
| 13.643 | Zhejiang Runtu Co Ltd | 30.709 | 0,11 |
| 28.440 | Zhejiang Wanfeng Auto Wheel Co Ltd | 81.593 | 0,30 |
| 28.200 | Zhejiang Wanma Co Ltd | 41.970 | 0,16 |
| 9.671 | Zhejiang Yasha Decoration Co Ltd | 12.710 | 0,05 |
| 10.500 | Zhejiang Zhongcheng Packing Material Co Ltd | 25.323 | 0,09 |
| 23.176 | Zhengzhou Yutong Bus Co Ltd | 75.106 | 0,28 |
| 27.152 | Zhongfu Straits Pingtan Development Co Ltd | 22.108 | 0,08 |
| 14.800 | Zhonghe Co Ltd* | 22.202 | 0,08 |
| 45.971 | Zhongjin Gold Corp Ltd | 68.012 | 0,25 |
| 57.386 | Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd | 38.006 | 0,14 |
| 32.708 | ZTE Corp | 114.535 | 0,42 |
| | | 26.958.035 | 99,41 |
| Stammaktien gesamt | | | |
| | | Wert US\$ | % des Nettover- mögens |
| Gesamtanlagen | | | |
| | Stammaktien | 26.958.035 | 99,41 |
| | Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | 160.255 | 0,59 |
| | Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 27.118.290 | 100,00 |
| Analyse des Gesamtvermögens | | | |
| | Stammaktien | | 99,34 |
| | Sonstige Vermögenswerte | | 0,66 |
| | | | 100,00 |
| Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben. | | | |

* Die Notierung dieser Wertpapiere wurde widerrufen.

ETFs DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT)

Zum 30. Juni 2017

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert € | % des Nettover- mögens |
|--------------------------|--|----------------|------------------------|---|--|
| | Umgekehrte Pensionsgeschäfte (30. Juni 2016: 90,10 %) | | | | |
| 32.810.515 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.07.2017 | 32.810.515 | 99,25 |
| | Umgekehrte Pensionsgeschäfte gesamt | | | 32.810.515 | 99,25 |
| | Swap-Kontrakte (30. Juni 2016: (6,63 %)) | | | | |
| Nominal- wert | Beschreibung | | | Nicht realisierter Verlust € | % des Nettover- mögens |
| 35.699.347 | LevDAX® x2 Index ¹ | | 20.07.2017 | (2.691.354) | (8,14) |
| | Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten | | | (2.691.354) | (8,14) |
| | Geldmarktinstrumente (30. Juni 2016: 6,47 %) | | | | |
| Nominal | Beschreibung | | | Wert € | % des Nettover- mögens |
| 2.009.309 | BlackRock Institutional Euro Cash Plus Fund | | | 2.009.309 | 6,08 |
| | Geldmarktinstrumente gesamt | | | 2.009.309 | 6,08 |
| | Gesamtanlagen | | | Wert € | % des Nettover- mögens |
| | Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | | 32.810.515 | 99,25 |
| | Geldmarktinstrumente | | | 2.009.309 | 6,08 |
| | Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten | | | (2.691.354) | (8,14) |
| | Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | | | 929.859 | 2,81 |
| | Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | | 33.058.329 | 100,00 |
| | Analyse des Gesamtvermögens | | | | % des Gesamt- vermögens |
| | Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | | | 91,73 |
| | Geldmarktinstrumente | | | | 5,62 |
| | Sonstige Vermögenswerte | | | | 2,65 |
| | | | | | 100,00 |
| | Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben. | | | | |

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

ETFS DAX[®] Daily 2x Short GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT)

Zum 30. Juni 2017

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert € | % des Nettover- mögens |
|--|---|----------------|------------------------|--|---------------------------------------|
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte (30. Juni 2016: 91,26 %) | | | | | |
| 2.556.130 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.07.2017 | 2.556.130 | 2,98 |
| 63.956.762 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.07.2017 | 63.956.762 | 74,57 |
| 2.406.000 | Merrill Lynch International | (0,37) % | 24.07.2017 | 2.406.000 | 2,81 |
| 5.025.402 | Merrill Lynch International | (0,37) % | 24.07.2017 | 5.025.402 | 5,86 |
| Umgekehrte Pensionsgeschäfte gesamt | | | | 73.944.294 | 86,22 |
| Swap-Kontrakte (30. Juni 2016: 3,42 %) | | | | | |
| Nominal- wert | Beschreibung | | | Nicht realisierter Gewinn € | % des Nettover- mögens |
| 7.975.977 | ShortDAX* x2 Index ¹ | | 20.07.2017 | 630.411 | 0,74 |
| 71.411.027 | ShortDAX* x2 Index ² | | 20.07.2017 | 5.644.234 | 6,58 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten | | | | 6.274.645 | 7,32 |
| Geldmarktinstrumente (30. Juni 2016: 7,49 %) | | | | | |
| Nominal | Beschreibung | | | Wert € | % des Nettover- mögens |
| 7,181,289 | BlackRock Institutional Euro Cash Plus Fund | | | 7.181.289 | 8,37 |
| Geldmarktinstrumente gesamt | | | | 7.181.289 | 8,37 |
| Gesamtanlagen | | | | | |
| | Reverse Repurchase Agreements | | | 73.944.294 | 86,22 |
| | Money Market Instruments | | | 7.181.289 | 8,37 |
| | Unrealised Gain on Swap Contracts | | | 6.274.645 | 7,32 |
| | Other Assets and Liabilities | | | (1.636.576) | (1,91) |
| Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | | | 85.763.652 | 100,00 |
| Analyse des Gesamtvermögens | | | | | |
| | Reverse Repurchase Agreements | | | | 84,60 |
| | Money Market Instruments | | | | 8,22 |
| | Unrealised Gain on Swap Contracts | | | | 7,18 |
| | Other Assets | | | | 0,00 |
| | | | | | 100,00 |
| Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben. | | | | | |

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

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

ETFs Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT)

Zum 30. Juni 2017

| Nominal | Beschreibung | Kupon-satz | Fällig-keits-termin | Wert US\$ | % des Nettover-mögens |
|---------------------|--|------------|---------------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| | Umgekehrte Pensionsgeschäfte (30. Juni 2016: 93,39 %) | | | | |
| 7.362.000 | Barclays Bank Plc | 1,29 % | 24.07.2017 | 7.362.000 | 1,37 |
| 473.984.362 | Barclays Bank Plc | 1,29 % | 24.07.2017 | 473.984.362 | 87,91 |
| 1.090.000 | Merrill Lynch International | 1,22 % | 24.07.2017 | 1.090.000 | 0,20 |
| | Umgekehrte Pensionsgeschäfte gesamt | | | 482.436.362 | 89,48 |
| | Swap-Kontrakte (30. Juni 2016: (0,49 %)) | | | | |
| Nominal-wert | Beschreibung | | | Nicht realisierter Gewinn \$ | % des Nettover-mögens |
| 523.472.319 | Dow Jones-UBS Commodity Index Total Return ¹ | | 20.07.2017 | 15.707.940 | 2,91 |
| | Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten | | | 15.707.940 | 2,91 |
| | Geldmarktinstrumente (30. Juni 2016: 5,00 %) | | | | |
| Nominal | Beschreibung | | | Wert \$ | % des Nettover-mögens |
| 41.259.124 | BlackRock Institutional US Dollar Cash Plus Fund | | | 41.259.124 | 7,65 |
| | Geldmarktinstrumente gesamt | | | 41.259.124 | 7,65 |
| | Gesamtanlagen | | | Wert \$ | % des Nettover-mögens |
| | Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | | 482.436.362 | 89,48 |
| | Geldmarktinstrumente | | | 41.259.124 | 7,65 |
| | Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten | | | 15.707.940 | 2,91 |
| | Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | | | (224.543) | (0,04) |
| | Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | | 539.178.883 | 100,00 |
| | Analyse des Gesamtvermögens | | | | % des Gesamt-vermögens |
| | Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | | | 89,43 |
| | Geldmarktinstrumente | | | | 7,65 |
| | Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten | | | | 2,91 |
| | Sonstige Vermögenswerte | | | | 0,01 |
| | | | | | 100,00 |

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

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

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

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT)

Zum 30. Juni 2017

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert £ | % des Nettover- mögens |
|--------------------------|--|----------------|------------------------|---|--|
| | Umgekehrte Pensionsgeschäfte (30. Juni 2016: 82,92 %) | | | | |
| 6.880.924 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 24.07.2017 | 6.880.924 | 97,52 |
| | Umgekehrte Pensionsgeschäfte gesamt | | | 6.880.924 | 97,52 |
| | Swap-Kontrakte (30. Juni 2016: 8,74 %) | | | | |
| Nominal- wert | Beschreibung | | | Nicht realisierter Verlust £ | % des Nettover- mögens |
| 7.355.037 | FTSE 100 [®] Leveraged Index ¹ | | 20.07.2017 | (306.279) | (4,34) |
| | Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten | | | (306.279) | (4,34) |
| | Geldmarktinstrumente (30. Juni 2016: 6,24 %) | | | | |
| Nominal | Beschreibung | | | Wert £ | % des Nettover- mögens |
| 492 | BlackRock Institutional Sterling Cash Plus Fund | | | 492 | 0,01 |
| | Geldmarktinstrumente gesamt | | | 492 | 0,01 |
| | Gesamtanlagen | | | Wert £ | % des Nettover- mögens |
| | Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | | 6.880.924 | 97,52 |
| | Geldmarktinstrumente | | | 492 | 0,01 |
| | Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten | | | (306.279) | (4,34) |
| | Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | | | 481.070 | 6,81 |
| | Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | | 7.056.207 | 100,00 |
| | Analyse des Gesamtvermögens | | | | % des Gesamt- vermögens |
| | Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | | | 85,87 |
| | Geldmarktinstrumente | | | | 0,01 |
| | Sonstige Vermögenswerte | | | | 14,12 |
| | | | | | 100,00 |

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

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

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

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT)

Zum 30. Juni 2017

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert £ | % des Nettover- mögens |
|--------------------------|--|----------------|------------------------|--|--|
| | Umgekehrte Pensionsgeschäfte (30. Juni 2016: 98,14 %) | | | | |
| 22.346.527 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 24.07.2017 | 22.346.527 | 76,60 |
| 3.965.647 | Merrill Lynch International | 0,25 % | 24.07.2017 | 3.965.647 | 13,59 |
| | Umgekehrte Pensionsgeschäfte gesamt | | | 26.312.174 | 90,19 |
| | Swap-Kontrakte (30. Juni 2016: (10,40 %)) | | | | |
| | | | | Nicht realisierter Gewinn £ | % des Nettover- mögens |
| Nominal- wert | Beschreibung | | | | |
| 1.842.276 | FTSE 100® Daily Super Short Strategy Index ¹ | | 20.07.2017 | 78.813 | 0,27 |
| 26.090.766 | FTSE 100® Daily Super Short Strategy Index ² | | 20.07.2017 | 1.116.170 | 3,83 |
| | Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten | | | 1.194.983 | 4,10 |
| | Geldmarktinstrumente (30. Juni 2016: 6,77 %) | | | | |
| | | | | Wert £ | % des Nettover- mögens |
| Nominal | Beschreibung | | | | |
| 1.400.240 | BlackRock Institutional Sterling Cash Plus Fund | | | 1.400.240 | 4,80 |
| | Geldmarktinstrumente gesamt | | | 1.400.240 | 4,80 |
| | | | | Wert £ | % des Nettover- mögens |
| | Gesamtanlagen | | | | |
| | Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | | 26.312.174 | 90,19 |
| | Geldmarktinstrumente | | | 1.400.240 | 4,80 |
| | Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten | | | 1.194.983 | 4,10 |
| | Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | | | 268.343 | 0,91 |
| | Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | | 29.175.740 | 100,00 |
| | | | | Wert £ | % des Gesamt- vermögens |
| | Analyse des Gesamtvermögens | | | | |
| | Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | | | 88,13 |
| | Geldmarktinstrumente | | | | 4,69 |
| | Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten | | | | 4,00 |
| | Sonstige Vermögenswerte | | | | 3,18 |
| | | | | | 100,00 |
| | Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben. | | | | |

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

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

ETFs Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT)

Zum 30. Juni 2017

| Nominal | Beschreibung | Kupon-satz | Fälligkeits-termin | Wert US\$ | % des Nettover- mögens |
|--------------------------|--|------------|--------------------|---|--|
| | Umgekehrte Pensionsgeschäfte (30. Juni 2016: 91,04 %) | | | | |
| 39.447.021 | Merrill Lynch International | 1,22 % | 24.07.2017 | 39.447.021 | 91,37 |
| | Umgekehrte Pensionsgeschäfte gesamt | | | 39.447.021 | 91,37 |
| | Swap-Kontrakte (30. Juni 2016: (0,44 %)) | | | | |
| | | | | Nicht realisierter Gewinn \$ | % des Nettover- mögens |
| Nominal- wert | Beschreibung | | | | |
| 42.778.616 | Russell 2000* Index ¹ | | 20.07.2017 | 399.558 | 0,93 |
| | Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten | | | 399.558 | 0,93 |
| | Geldmarktinstrumente (30. Juni 2016: 6,62 %) | | | | |
| | | | | Wert \$ | % des Nettover- mögens |
| Nominal | Beschreibung | | | | |
| 3.759.296 | BlackRock Institutional US Dollar Cash Plus Fund | | | 3.759.296 | 8,71 |
| | Geldmarktinstrumente gesamt | | | 3.759.296 | 8,71 |
| | | | | Wert \$ | % des Nettover- mögens |
| | Gesamtanlagen | | | | |
| | Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | | 39.447.021 | 91,37 |
| | Geldmarktinstrumente | | | 3.759.296 | 8,71 |
| | Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten | | | 399.558 | 0,93 |
| | Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | | | (433.551) | (1,01) |
| | Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | | 43.172.324 | 100,00 |
| | | | | Wert \$ | % des Gesamt- vermögens |
| | Analyse des Gesamtvermögens | | | | |
| | Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | | | 90,44 |
| | Geldmarktinstrumente | | | | 8,62 |
| | Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten | | | | 0,92 |
| | Sonstige Vermögenswerte | | | | 0,02 |
| | | | | | 100,00 |

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

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

ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT)

Zum 30. Juni 2017

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fällig- keits- termin | Wert US\$ | % des Nettover- mögens |
|--------------------------|--|----------------|-----------------------------|---|--|
| | Umgekehrte Pensionsgeschäfte (30. Juni 2016: 86,05 %) | | | | |
| 3.167.000 | Merrill Lynch International | 1.22% | 24.07.2017 | 3,167,000 | 1.77 |
| 8.355.000 | Merrill Lynch International | 1.23% | 24.07.2017 | 8,355,000 | 4.66 |
| 9.207.000 | Merrill Lynch International | 1.22% | 24.07.2017 | 9,207,000 | 5.13 |
| 9.443.000 | Merrill Lynch International | 1.22% | 24.07.2017 | 9,443,000 | 5.26 |
| 138.794.602 | Merrill Lynch International | 1.22% | 24.07.2017 | 138,794,602 | 77.37 |
| | Umgekehrte Pensionsgeschäfte gesamt | | | 168.966.602 | 94,19 |
| | Swap-Kontrakte (30. Juni 2016: 7,24 %) | | | | |
| | | | | Nicht realisierter Gewinn \$ | % des Nettover- mögens |
| Nominal- wert | Beschreibung | | | | |
| 179,337,430 | DAXglobal* Gold Miners (TR) USD Index ¹ | | 20.07.2017 | 35,031 | 0.02 |
| | Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten | | | 35.031 | 0,02 |
| | Geldmarktinstrumente (30. Juni 2016: -%) | | | | |
| | | | | Wert \$ | % des Nettover- mögens |
| Nominal | Beschreibung | | | | |
| 11.334.010 | BlackRock Institutional US Dollar Cash Plus Fund | | | 11.334.010 | 6,32 |
| | Geldmarktinstrumente gesamt | | | 11.334.010 | 6,32 |
| | Gesamtanlagen | | | Wert \$ | % des Nettover- mögens |
| | Reverse Repurchase Agreements | | | 168.966.602 | 94,19 |
| | Money Market Instruments | | | 11.334.010 | 6,32 |
| | Unrealised Gain on Swap Contracts | | | 35.031 | 0,02 |
| | Other Assets and Liabilities | | | (950.274) | (0,53) |
| | Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | | 179.385,369 | 100,00 |
| | Analyse des Gesamtvermögens | | | | % des Gesamt- vermögens |
| | Reverse Repurchase Agreements | | | | 93,67 |
| | Money Market Instruments | | | | 6,28 |
| | Unrealised Gain on Swap Contracts | | | | 0,02 |
| | Other Assets | | | | 0,03 |
| | | | | | 100,00 |

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

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

ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT)

Zum 30. Juni 2017

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert US\$ | % des Nettover- mögens |
|--------------------------|--|----------------|------------------------|--|--|
| | Umgekehrte Pensionsgeschäfte (30. Juni 2016: 88,96 %) | | | | |
| 825.000 | Citigroup Global Markets Limited | 1,22 % | 24.07.2017 | 825.000 | 2,50 |
| 925.000 | Citigroup Global Markets Limited | 1,22 % | 24.07.2017 | 925.000 | 2,81 |
| 28.391.485 | Citigroup Global Markets Limited | 1,22 % | 24.07.2017 | 28.391.485 | 86,09 |
| | Umgekehrte Pensionsgeschäfte gesamt | | | 30.141.485 | 91,40 |
| | Swap-Kontrakte (30. Juni 2016: 3,00 %) | | | | |
| | | | | Nicht realisierter Verlust \$ | % des Nettover- mögens |
| Nominal- wert | Beschreibung | | | | |
| 34.561.792 | Solactive US Energy Infrastructure MLP Index TR ¹ | | 20.07.2017 | (1.544.729) | (4,68) |
| | Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten | | | (1.544.729) | (4,68) |
| | Geldmarktinstrumente (30. Juni 2016: 5,68 %) | | | | |
| | | | | Wert \$ | % des Nettover- mögens |
| Nominal | Beschreibung | | | | |
| 2.273.289 | BlackRock Institutional US Dollar Cash Plus Fund | | | 2.273.289 | 6,89 |
| | Geldmarktinstrumente gesamt | | | 2.273.289 | 6,89 |
| | Gesamtanlagen | | | Wert \$ | % des Nettover- mögens |
| | Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | | 30.141.485 | 91,40 |
| | Geldmarktinstrumente | | | 2.273.289 | 6,89 |
| | Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten | | | (1.544.729) | (4,68) |
| | Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | | | 2.107.125 | 6,39 |
| | Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | | 32.977.170 | 100,00 |
| | Analyse des Gesamtvermögens | | | | % des Gesamt- vermögens |
| | Umgekehrte Pensionsgeschäfte | | | | 87,13 |
| | Geldmarktinstrumente | | | | 6,57 |
| | Sonstige Vermögenswerte | | | | 6,30 |
| | | | | | 100,00 |
| | Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben. | | | | |

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

ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT)

Zum 30. Juni 2017

| Nominal | Beschreibung | Wert US\$ | % des Nettover- mögens |
|-----------|--|--------------|------------------------------|
| | Stammaktien (30. Juni 2016: -%) | | |
| 276.362 | 3D Systems Corp | 5.167.969 | 0,95 |
| 380.388 | ABB Ltd | 9.405.849 | 1,73 |
| 2.215.324 | Accuray Inc | 10.522.789 | 1,93 |
| 324.000 | Adlink Technology Inc | 656.094 | 0,12 |
| 758.695 | Advantech Co Ltd | 5.374.708 | 0,99 |
| 309.959 | Aerovironment Inc | 11.840.434 | 2,17 |
| 593.100 | Aida Engineering Ltd | 5.674.460 | 1,04 |
| 523.071 | Airtac International Group | 6.181.585 | 1,14 |
| 436.600 | Amano Corp | 9.088.708 | 1,67 |
| 107.114 | Ambarella Inc | 5.200.385 | 0,95 |
| 583.235 | ATS Automation Tooling Systems Inc | 5.968.412 | 1,10 |
| 52.298 | Autodesk Inc | 5.272.684 | 0,97 |
| 204.845 | Brooks Automation Inc | 4.443.088 | 0,82 |
| 91.074 | Cargotec Oyj | 5.770.380 | 1,06 |
| 102.636 | Cognex Corp | 8.713.796 | 1,60 |
| 313.700 | Daifuku Co Ltd | 9.366.886 | 1,72 |
| 685.600 | Daihen Corp | 5.387.902 | 0,99 |
| 59.491 | Dassault Systemes SE | 5.325.882 | 0,98 |
| 43.993 | Deere & Co | 5.437.095 | 1,00 |
| 1.007.152 | Delta Electronics Inc | 5.512.513 | 1,01 |
| 127.300 | Denso Corp | 5.372.521 | 0,99 |
| 580.323 | Elekta AB | 5.493.930 | 1,01 |
| 421.696 | ExOne Co/The | 4.828.419 | 0,89 |
| 48.400 | FANUC Corp | 9.328.069 | 1,71 |
| 255.275 | FARO Technologies Inc | 9.649.395 | 1,77 |
| 150.368 | FLIR Systems Inc | 5.211.755 | 0,96 |
| 271.400 | Harmonic Drive Systems Inc | 9.396.100 | 1,73 |
| 1.026.126 | Helix Energy Solutions Group Inc | 5.787.351 | 1,06 |
| 125.473 | Hexagon AB | 5.957.873 | 1,09 |
| 1.411.163 | Hiwin Technologies Corp | 9.532.995 | 1,75 |
| 579.474 | Hollysys Automation Technologies Ltd | 9.625.063 | 1,77 |
| 631.102 | Immersion Corp | 5.730.406 | 1,05 |
| 10.515 | Intuitive Surgical Inc | 9.835.416 | 1,81 |
| 38.865 | IPG Photonics Corp | 5.639.311 | 1,04 |
| 100.391 | iRobot Corp | 8.446.899 | 1,55 |
| 199.213 | Jenoptik AG | 5.218.072 | 0,96 |
| 61.295 | John Bean Technologies Corp | 6.006.910 | 1,10 |
| 49.779 | Kardex AG | 5.728.188 | 1,05 |
| 21.284 | Keyence Corp | 9.346.319 | 1,72 |
| 72.043 | KION Group AG | 5.498.872 | 1,01 |
| 103.379 | Koh Young Technology Inc | 5.421.264 | 1,00 |

ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung) Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Wert US\$ | % des Nettöver- mögens |
|--|--------------------------------------|--------------|------------------------------|
| Stammaktien (30. Juni 2016: -%) (Fortsetzung) | | | |
| 78.462 | Krones AG | 9.074.511 | 1,67 |
| 58.087 | Lincoln Electric Holdings Inc | 5.349.232 | 0,98 |
| 117.741 | MacDonald Dettwiler & Associates Ltd | 6.117.768 | 1,12 |
| 119.962 | Manhattan Associates Inc | 5.765.374 | 1,06 |
| 325.839 | Mazor Robotics Ltd | 5.592.956 | 1,03 |
| 66.375 | Microchip Technology Inc | 5.122.822 | 0,94 |
| 380.500 | Mitsubishi Electric Corp | 5.470.787 | 1,00 |
| 329.500 | Nabtesco Corp | 9.574.736 | 1,76 |
| 1.053.600 | Nachi-Fujikoshi Corp | 5.973.149 | 1,10 |
| 139.573 | National Instruments Corp | 5.613.626 | 1,03 |
| 48.061 | Nordson Corp | 5.830.761 | 1,07 |
| 21.586 | Northrop Grumman Corp | 5.541.342 | 1,02 |
| 297.587 | Nuance Communications Inc | 5.180.990 | 0,95 |
| 37.037 | NVIDIA Corp | 5.354.069 | 0,98 |
| 383.777 | Oceaneering International Inc | 8.765.467 | 1,61 |
| 226.000 | Omron Corp | 9.805.534 | 1,80 |
| 461.309 | Parrot SA | 4.966.950 | 0,91 |
| 97.228 | PTC Inc | 5.359.207 | 0,98 |
| 162.781 | QIAGEN NV | 5.458.047 | 1,00 |
| 97.125 | QUALCOMM Inc | 5.363.242 | 0,98 |
| 263.296 | Raven Industries Inc | 8.767.757 | 1,61 |
| 115.597 | Renishaw Plc | 5.435.601 | 1,00 |
| 59.436 | Rockwell Automation Inc | 9.626.255 | 1,77 |
| 71.885 | Schneider Electric SE | 5.515.509 | 1,01 |
| 38.287 | Siemens AG | 5.255.613 | 0,96 |
| 127.856 | SLM Solutions Group AG | 5.614.457 | 1,03 |
| 17.400 | SMC Corp/Japan | 5.288.447 | 0,97 |
| 209.017 | Stratasys Ltd | 4.872.186 | 0,89 |
| 29.186 | Tecan Group AG | 5.494.900 | 1,01 |
| 194.151 | TechnipFMC Plc | 5.280.907 | 0,97 |
| 5.831.975 | Teco Electric and Machinery Co Ltd | 5.607.662 | 1,03 |
| 41.655 | Teledyne Technologies Inc | 5.317.261 | 0,98 |
| 162.781 | Teradyne Inc | 4.888.313 | 0,90 |
| 187.900 | THK Co Ltd | 5.317.923 | 0,98 |
| 322.800 | Topcon Corp | 5.556.204 | 1,02 |
| 1.205.016 | Toshiba Machine Co Ltd | 5.405.197 | 0,99 |
| 152.563 | Trimble Inc | 5.441.922 | 1,00 |
| 27.192 | u-blox Holding AG | 5.105.289 | 0,94 |
| 54.180 | Varian Medical Systems Inc | 5.590.834 | 1,03 |
| 423.800 | Yaskawa Electric Corp | 8.980.666 | 1,65 |

ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung) Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Wert US\$ | % des Nettover- mögens |
|---------|--|--------------------|------------------------------|
| | Stammaktien (30. Juni 2016: -%) (Fortsetzung) | | |
| 319.700 | Yokogawa Electric Corp | 5.124.418 | 0,94 |
| 381.600 | Yushin Precision Equipment Co Ltd | 9.393.960 | 1,72 |
| 90.834 | Zebra Technologies Corp | 9.130.634 | 1,68 |
| | Stammaktien gesamt | 544.659.232 | 100,03 |
| | | Wert | % des |
| | Gesamtanlagen | \$ | Nettover- mögens |
| | Stammaktien | 544.659.232 | 100,03 |
| | Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | (145.391) | (0,03) |
| | Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 544.513.841 | 100,00 |
| | | | % des |
| | Analyse des Gesamtvermögens | | Gesamt- vermögens |
| | Stammaktien | | 99,76 |
| | Sonstige Vermögenswerte | | 0,24 |
| | | | 100,00 |
| | Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben. | | |

ETFs Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT)

Zum 30. Juni 2017

| Nominal | Beschreibung | Kupon-satz | Fälligkeits-termin | Wert € | % des Nettover-mögens |
|---------|---|------------|--------------------|----------------|-----------------------|
| | Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,70 %) | | | | |
| | Australien (30. Juni 2016: 4,78 %) | | | | |
| 150.000 | Amcors Ltd/Australia | 4,63 % | 16.04.2019 | 161.992 | 0,86 |
| 100.000 | Aurizon Network Pty Ltd | 2,00 % | 18.09.2024 | 103.525 | 0,55 |
| 100.000 | Brambles Finance Ltd | 2,38 % | 12.06.2024 | 107.913 | 0,58 |
| 70.000 | National Australia Bank Ltd | 2,00 % | 12.11.2020 | 74.268 | 0,40 |
| 50.000 | Origin Energy Finance Ltd | 2,50 % | 23.10.2020 | 53.209 | 0,28 |
| 130.000 | Sydney Airport Finance Co Pty Ltd | 2,75 % | 23.04.2024 | 142.729 | 0,76 |
| 120.000 | Wesfarmers Ltd | 2,75 % | 02.08.2022 | 132.361 | 0,71 |
| | Australien gesamt | | | 775.997 | 4,14 |
| | Österreich (30. Juni 2016: 1,34 %) | | | | |
| 100.000 | Novomatic AG | 1,63 % | 20.09.2023 | 102.208 | 0,54 |
| | Österreich gesamt | | | 102.208 | 0,54 |
| | Belgien (30. Juni 2016: 1,33 %) | | | | |
| 100.000 | Argenta Spaarbank NV FRN | | 24.05.2026 | 108.017 | 0,58 |
| 100.000 | Elia System Operator SA/NV | 1,38 % | 27.05.2024 | 102.782 | 0,55 |
| 100.000 | KBC Group NV FRN | | 11.03.2027 | 101.882 | 0,54 |
| 100.000 | Solvay SA | 2,75 % | 02.12.2027 | 111.167 | 0,59 |
| | Belgien gesamt | | | 423.848 | 2,26 |
| | Brasilien (30. Juni 2016: 0,76 %) | | | | |
| 100.000 | BRF SA | 2,75 % | 03.06.2022 | 101.109 | 0,54 |
| 100.000 | Vale SA | 3,75 % | 10.01.2023 | 106.560 | 0,57 |
| | Brasilien gesamt | | | 207.669 | 1,11 |
| | Britische Jungferninseln (30. Juni 2016: 0,40 %) | | | | |
| 100.000 | Talent Yield Euro Ltd | 1,44 % | 07.05.2020 | 101.094 | 0,54 |
| | Britische Jungferninseln gesamt | | | 101.094 | 0,54 |
| | Kanada (30. Juni 2016: 1,00 %) | | | | |
| 100.000 | Alimentation Couche-Tard Inc | 1,88 % | 06.05.2026 | 101.727 | 0,54 |
| 100.000 | Bank of Nova Scotia/The | 0,38 % | 06.04.2022 | 99.206 | 0,53 |
| 100.000 | Magna International Inc | 1,90 % | 24.11.2023 | 105.805 | 0,56 |
| 100.000 | Total Capital Canada Ltd | 2,13 % | 18.09.2029 | 108.155 | 0,58 |
| | Kanada gesamt | | | 414.893 | 2,21 |

ETFs Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kupon-satz | Fälligkeits-termin | Wert € | % des Nettover-mögens |
|---------|--|------------|--------------------|------------------|--------------------------|
| | Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,70 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Cayman-Inseln (30. Juni 2016: 0,70 %) | | | | |
| 150.000 | Hutchison Whampoa Europe Finance 12 Ltd | 3,63 % | 06.06.2022 | 169.788 | 0,90 |
| | Cayman-Inseln gesamt | | | 169.788 | 0,90 |
| | Dänemark (30. Juni 2016: 0,88 %) | | | | |
| 100.000 | Carlsberg Breweries A/S | 2,63 % | 15.11.2022 | 110.018 | 0,58 |
| 100.000 | ISS Global A/S | 2,13 % | 02.12.2024 | 106.405 | 0,57 |
| | Dänemark gesamt | | | 216.423 | 1,15 |
| | Frankreich (30. Juni 2016: 11,79 %) | | | | |
| 100.000 | Arkema SA | 1,50 % | 20.01.2025 | 102.926 | 0,55 |
| 100.000 | Auchan Holding SA | 2,38 % | 12.12.2022 | 108.779 | 0,58 |
| 100.000 | AXA SA FRN | | 08.10.2025 | 108.875 | 0,58 |
| 100.000 | Banque Federative du Credit Mutuel SA | 3,00 % | 28.11.2023 | 114.417 | 0,61 |
| 100.000 | BPCE SA | 2,88 % | 16.01.2024 | 113.598 | 0,61 |
| 100.000 | Cie de Saint-Gobain | 4,50 % | 30.09.2019 | 109.876 | 0,59 |
| 100.000 | CNP Assurances FRN | | 14.09.2040 | 115.387 | 0,62 |
| 100.000 | Credit Agricole SA/London | 1,25 % | 14.04.2026 | 100.824 | 0,54 |
| 100.000 | Credit Mutuel Arkea SA | 3,25 % | 01.06.2026 | 107.703 | 0,57 |
| 100.000 | Danone SA | 2,25 % | 15.11.2021 | 107.884 | 0,58 |
| 100.000 | Edenred | 1,38 % | 10.03.2025 | 99.470 | 0,53 |
| 50.000 | Engie Alliance GIE | 5,75 % | 24.06.2023 | 64.723 | 0,34 |
| 58.000 | Engie SA | 3,00 % | 01.02.2023 | 65.789 | 0,35 |
| 100.000 | Essilor International SA | 1,75 % | 09.04.2021 | 105.339 | 0,56 |
| 100.000 | Imerys SA | 2,00 % | 10.12.2024 | 105.749 | 0,56 |
| 100.000 | Kering | 2,50 % | 15.07.2020 | 107.070 | 0,57 |
| 130.000 | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | 1,00 % | 24.09.2021 | 133.853 | 0,71 |
| 50.000 | Orange SA | 8,13 % | 28.01.2033 | 92.301 | 0,49 |
| 100.000 | SCOR SE FRN | | 08.06.2046 | 106.221 | 0,57 |
| 100.000 | Teleperformance | 1,50 % | 03.04.2024 | 100.182 | 0,53 |
| 100.000 | Valeo SA | 1,63 % | 18.03.2026 | 102.916 | 0,55 |
| 100.000 | Veolia Environnement SA | 1,59 % | 10.01.2028 | 101.720 | 0,54 |
| | Frankreich gesamt | | | 2.275.602 | 12,13 |
| | Deutschland (30. Juni 2016: 4,72 %) | | | | |
| 100.000 | Allianz SE FRN | | 17.10.2042 | 120.766 | 0,64 |
| 50.000 | Bayer AG FRN | | 02.04.2075 | 50.512 | 0,27 |
| 100.000 | Continental AG | 3,13 % | 09.09.2020 | 109.188 | 0,58 |
| 100.000 | Covestro AG | 1,00 % | 07.10.2021 | 102.686 | 0,55 |

ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung) Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert € | % des Nettover- mögens |
|---------|--|----------------|------------------------|----------------|------------------------------|
| | Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,70 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Deutschland (30. Juni 2016: 4,72 %) (Fortsetzung) | | | | |
| 100.000 | Deutsche Bank AG | 1,25 % | 08.09.2021 | 102.139 | 0,54 |
| 100.000 | Hella KGaA Hueck & Co | 2,38 % | 24.01.2020 | 105.478 | 0,56 |
| 100.000 | LANXESS AG | 2,63 % | 21.11.2022 | 110.815 | 0,59 |
| 100.000 | METRO AG | 1,50 % | 19.03.2025 | 98.695 | 0,53 |
| 100.000 | Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen FRN | | 26.05.2041 | 119.336 | 0,64 |
| 50.000 | Volkswagen Financial Services AG | 0,75 % | 14.10.2021 | 50.525 | 0,27 |
| | Deutschland gesamt | | | 970.140 | 5,17 |
| | Ungarn (30. Juni 2016: -%) | | | | |
| 100.000 | MOL Hungarian Oil & Gas Plc | 2,63 % | 28.04.2023 | 106.387 | 0,57 |
| | Ungarn gesamt | | | 106.387 | 0,57 |
| | Irland (30. Juni 2016: 1,35 %) | | | | |
| 100.000 | Eaton Capital Unlimited Co | 0,75 % | 20.09.2024 | 97.215 | 0,52 |
| 100.000 | Johnson Controls International plc | 1,00 % | 15.09.2023 | 98.870 | 0,53 |
| 100.000 | Kerry Group Financial Services | 2,38 % | 10.09.2025 | 108.581 | 0,58 |
| 100.000 | Ryanair DAC | 1,88 % | 17.06.2021 | 105.544 | 0,56 |
| | Irland gesamt | | | 410.210 | 2,19 |
| | Italien (30. Juni 2016: 2,90 %) | | | | |
| 100.000 | Aeroporti di Roma SpA | 3,25 % | 20.02.2021 | 110.184 | 0,59 |
| 100.000 | Assicurazioni Generali SpA | 2,88 % | 14.01.2020 | 106.912 | 0,57 |
| 100.000 | Intesa Sanpaolo SpA | 4,13 % | 14.04.2020 | 110.778 | 0,59 |
| 100.000 | Luxottica Group SpA | 2,63 % | 10.02.2024 | 112.892 | 0,60 |
| | Italien gesamt | | | 440.766 | 2,35 |
| | Japan (30. Juni 2016: -%) | | | | |
| 100.000 | Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The | 0,88 % | 11.03.2022 | 101.246 | 0,54 |
| | Japan gesamt | | | 101.246 | 0,54 |
| | Jersey (30. Juni 2016: 0,60 %) | | | | |
| 50.000 | Delphi Automotive Plc | 1,50 % | 10.03.2025 | 49.802 | 0,27 |
| 100.000 | Delphi Automotive Plc | 1,60 % | 15.09.2028 | 95.857 | 0,51 |
| | Jersey gesamt | | | 145.659 | 0,78 |
| | Luxemburg (30. Juni 2016: 1,99 %) | | | | |
| 100.000 | Glencore Finance Europe SA | 1,75 % | 17.03.2025 | 97.815 | 0,52 |

ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung) Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert € | % des Nettover- mögens |
|---------|--|----------------|------------------------|------------------|------------------------------|
| | Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,70 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Luxemburg (30. Juni 2016: 1,99 %) (Fortsetzung) | | | | |
| 100.000 | Hannover Finance Luxembourg SA FRN | | 30.06.2043 | 120.169 | 0,64 |
| 100.000 | Holcim US Finance Sarl & Cie SCS | 2,63 % | 07.09.2020 | 107.420 | 0,57 |
| 100.000 | Pentair Finance SA | 2,45 % | 17.09.2019 | 104.352 | 0,56 |
| 100.000 | Tyco Electronics Group SA | 1,10 % | 01.03.2023 | 100.480 | 0,54 |
| | Luxemburg gesamt | | | 530.236 | 2,83 |
| | Mexiko (30. Juni 2016: 0,83 %) | | | | |
| 100.000 | Fomento Economico Mexicano SAB de CV | 1,75 % | 20.03.2023 | 102.925 | 0,55 |
| | Mexiko gesamt | | | 102.925 | 0,55 |
| | Niederlande (30. Juni 2016: 11,62 %) | | | | |
| 100.000 | Bunge Finance Europe BV | 1,85 % | 16.06.2023 | 102.381 | 0,55 |
| 50.000 | Deutsche Telekom International Finance BV | 1,50 % | 03.04.2028 | 49.784 | 0,27 |
| 100.000 | EDP Finance BV | 4,88 % | 14.09.2020 | 114.207 | 0,61 |
| 100.000 | ELM BV for Swiss Reinsurance Co Ltd FRN | | 01.09.2025 | 101.845 | 0,54 |
| 100.000 | Stedin Holding NV FRN | | 01.12.2021 | 105.512 | 0,56 |
| 100.000 | Enel Finance International NV | 4,88 % | 17.04.2023 | 123.922 | 0,66 |
| 150.000 | EXOR NV | 2,13 % | 02.12.2022 | 158.547 | 0,85 |
| 100.000 | Heineken NV | 1,00 % | 04.05.2026 | 98.492 | 0,52 |
| 100.000 | innogy Finance BV | 6,50 % | 10.08.2021 | 125.270 | 0,67 |
| 100.000 | LYB International Finance II BV | 1,88 % | 02.03.2022 | 103.476 | 0,55 |
| 100.000 | Mylan NV | 2,25 % | 22.11.2024 | 103.601 | 0,55 |
| 50.000 | Shell International Finance BV | 1,88 % | 15.09.2025 | 53.647 | 0,29 |
| 50.000 | Siemens Financieringsmaatschappij NV | 2,88 % | 10.03.2028 | 59.077 | 0,31 |
| 100.000 | Syngenta Finance NV | 1,88 % | 02.11.2021 | 102.785 | 0,55 |
| | Niederlande gesamt | | | 1.402.546 | 7,48 |
| | Norwegen (30. Juni 2016: 0,48 %) | | | | |
| 100.000 | DNB Bank ASA | 4,38 % | 24.02.2021 | 114.882 | 0,61 |
| | Norwegen gesamt | | | 114.882 | 0,61 |
| | Portugal (30. Juni 2016: -%) | | | | |
| 100.000 | Galp Gas Natural Distribuicao SA | 1,38 % | 19.09.2023 | 99.601 | 0,53 |
| | Portugal gesamt | | | 99.601 | 0,53 |
| | Spanien (30. Juni 2016: 3,52 %) | | | | |
| 100.000 | Canal de Isabel II Gestion SA | 1,68 % | 26.02.2025 | 101.381 | 0,54 |
| 100.000 | Enagas Financiaciones SAU | 1,25 % | 06.02.2025 | 101.824 | 0,54 |

ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert € | % des Nettover- mögens |
|---------|--|----------------|------------------------|------------------|------------------------------|
| | Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,70 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Spanien (30. Juni 2016: 3,52 %) (Fortsetzung) | | | | |
| 130.000 | Ferrovial Emisiones SA | 3,38 % | 07.06.2021 | 145.132 | 0,77 |
| 100.000 | Santander International Debt SA | 1,38 % | 14.12.2022 | 104.129 | 0,56 |
| 100.000 | Telefonica Emisiones SAU | 2,24 % | 27.05.2022 | 107.742 | 0,58 |
| | Spanien gesamt | | | 560.208 | 2,99 |
| | Schweden (30. Juni 2016: 4,81 %) | | | | |
| 100.000 | Alfa Laval Treasury International AB | 1,38 % | 12.09.2022 | 102.954 | 0,55 |
| 100.000 | Atlas Copco AB | 2,50 % | 28.02.2023 | 110.429 | 0,59 |
| 100.000 | ORLEN Capital AB | 2,50 % | 30.06.2021 | 106.950 | 0,57 |
| 100.000 | PZU Finance AB | 1,38 % | 03.07.2019 | 102.288 | 0,54 |
| 100.000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB | 2,00 % | 19.02.2021 | 106.315 | 0,57 |
| 100.000 | Telefonaktiebolaget LM Ericsson | 0,88 % | 01.03.2021 | 99.324 | 0,53 |
| 100.000 | Volvo Treasury AB | 2,38 % | 26.11.2019 | 105.342 | 0,56 |
| | Schweden gesamt | | | 733.602 | 3,91 |
| | Vereinigtes Königreich (30. Juni 2016: 13,29 %) | | | | |
| 100.000 | BG Energy Capital Plc | 3,63 % | 16.07.2019 | 107.194 | 0,57 |
| 100.000 | Centrica Plc FRN | | 10.04.2076 | 102.603 | 0,55 |
| 100.000 | Compass Group Plc | 1,88 % | 27.01.2023 | 106.651 | 0,57 |
| 100.000 | Coventry Building Society | 2,50 % | 18.11.2020 | 106.797 | 0,57 |
| 150.000 | Diageo Finance Plc | 1,13 % | 20.05.2019 | 152.802 | 0,81 |
| 100.000 | DS Smith Plc | 2,25 % | 16.09.2022 | 105.523 | 0,56 |
| 100.000 | easyJet Plc | 1,75 % | 09.02.2023 | 103.695 | 0,55 |
| 100.000 | Experian Finance Plc | 4,75 % | 04.02.2020 | 111.776 | 0,60 |
| 100.000 | G4S International Finance Plc | 1,50 % | 09.01.2023 | 101.479 | 0,54 |
| 150.000 | Imperial Brands Finance Plc | 2,25 % | 26.02.2021 | 158.790 | 0,85 |
| 100.000 | Lloyds Bank Plc | 6,50 % | 24.03.2020 | 116.156 | 0,62 |
| 100.000 | Mondi Finance Plc | 1,50 % | 15.04.2024 | 102.318 | 0,54 |
| 100.000 | Rentokil Initial Plc | 3,38 % | 24.09.2019 | 107.120 | 0,57 |
| 120.000 | Rolls-Royce Plc | 2,13 % | 18.06.2021 | 127.626 | 0,68 |
| 50.000 | Royal Bank of Scotland Plc/The | 5,38 % | 30.09.2019 | 55.783 | 0,30 |
| 100.000 | Royal Mail Plc | 2,38 % | 29.07.2024 | 106.926 | 0,57 |
| 50.000 | Vodafone Group Plc | 4,65 % | 20.01.2022 | 59.179 | 0,32 |
| | Vereinigtes Königreich gesamt | | | 1.832.418 | 9,77 |
| | Vereinigte Staaten (30. Juni 2016: 27,61 %) | | | | |
| 50.000 | 3M Co | 1,88 % | 15.11.2021 | 53.416 | 0,28 |
| 100.000 | AbbVie Inc | 0,38 % | 18.11.2019 | 100.485 | 0,54 |
| 100.000 | American Honda Finance Corp | 1,88 % | 04.09.2019 | 103.863 | 0,55 |

ETFs Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert € | % des Nettover- mögens |
|---------|--|----------------|------------------------|-----------|------------------------------|
| | Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,70 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Vereinigte Staaten (30. Juni 2016: 27,61 %) (Fortsetzung) | | | | |
| 100.000 | American Tower Corp | 1,38 % | 04.04.2025 | 98.627 | 0,53 |
| 150.000 | Amgen Inc | 2,13 % | 13.09.2019 | 156.594 | 0,83 |
| 100.000 | Amgen Inc | 1,25 % | 25.02.2022 | 103.157 | 0,55 |
| 150.000 | AT&T Inc | 2,50 % | 15.03.2023 | 161.535 | 0,86 |
| 100.000 | Avery Dennison Corp | 1,25 % | 03.03.2025 | 97.890 | 0,52 |
| 100.000 | Blackstone Holdings Finance Co LLC | 1,00 % | 05.10.2026 | 94.835 | 0,51 |
| 50.000 | BMW US Capital LLC | 1,13 % | 18.09.2021 | 51.679 | 0,28 |
| 100.000 | BorgWarner Inc | 1,80 % | 07.11.2022 | 104.119 | 0,55 |
| 100.000 | Bristol-Myers Squibb Co | 1,75 % | 15.05.2035 | 97.175 | 0,52 |
| 100.000 | Celanese US Holdings LLC | 1,13 % | 26.09.2023 | 98.613 | 0,53 |
| 100.000 | Coca-Cola Co/The | 1,13 % | 09.03.2027 | 99.385 | 0,53 |
| 150.000 | Coca-Cola European Partners US LLC | 1,88 % | 18.03.2030 | 151.685 | 0,81 |
| 100.000 | Discovery Communications LLC | 1,90 % | 19.03.2027 | 95.697 | 0,51 |
| 100.000 | Dover Corp | 1,25 % | 09.11.2026 | 98.144 | 0,52 |
| 100.000 | Ecolab Inc | 2,63 % | 08.07.2025 | 109.888 | 0,59 |
| 100.000 | Expedia Inc | 2,50 % | 03.06.2022 | 105.621 | 0,56 |
| 100.000 | FedEx Corp | 0,50 % | 09.04.2020 | 100.591 | 0,54 |
| 100.000 | FlowsERVE Corp | 1,25 % | 17.03.2022 | 99.667 | 0,53 |
| 100.000 | Fluor Corp | 1,75 % | 21.03.2023 | 103.604 | 0,55 |
| 100.000 | General Mills Inc | 2,10 % | 16.11.2020 | 105.483 | 0,56 |
| 100.000 | Goldman Sachs Group Inc/The | 3,00 % | 12.02.2031 | 107.628 | 0,57 |
| 100.000 | Honeywell International Inc | 2,25 % | 22.02.2028 | 108.813 | 0,58 |
| 150.000 | Illinois Tool Works Inc | 1,75 % | 20.05.2022 | 159.070 | 0,85 |
| 100.000 | International Flavors & Fragrances Inc | 1,75 % | 14.03.2024 | 104.141 | 0,55 |
| 100.000 | Johnson & Johnson | 1,15 % | 20.11.2028 | 100.270 | 0,53 |
| 100.000 | JPMorgan Chase & Co | 2,63 % | 23.04.2021 | 108.446 | 0,58 |
| 100.000 | Kinder Morgan Inc/DE | 2,25 % | 16.03.2027 | 101.111 | 0,54 |
| 100.000 | Kraft Heinz Foods Co | 2,00 % | 30.06.2023 | 104.368 | 0,56 |
| 100.000 | McDonald's Corp | 2,38 % | 27.11.2024 | 109.329 | 0,58 |
| 100.000 | McKesson Corp | 1,50 % | 17.11.2025 | 99.983 | 0,53 |
| 50.000 | Merck & Co Inc | 1,13 % | 15.10.2021 | 51.709 | 0,28 |
| 100.000 | Microsoft Corp | 3,13 % | 06.12.2028 | 119.272 | 0,64 |
| 100.000 | Mohawk Industries Inc | 2,00 % | 14.01.2022 | 104.797 | 0,56 |
| 100.000 | Oracle Corp | 2,25 % | 10.01.2021 | 106.936 | 0,57 |
| 100.000 | Parker-Hannifin Corp | 1,13 % | 01.03.2025 | 99.724 | 0,53 |
| 150.000 | PepsiCo Inc | 1,75 % | 28.04.2021 | 158.305 | 0,84 |
| 50.000 | PerkinElmer Inc | 1,88 % | 19.07.2026 | 50.162 | 0,27 |
| 100.000 | Pfizer Inc | 5,75 % | 03.06.2021 | 121.356 | 0,65 |

ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung) Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert € | % des Nettover- mögens |
|---------|--|----------------|------------------------|-------------------|--|
| | Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,70 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Vereinigte Staaten (30. Juni 2016: 27,61 %) (Fortsetzung) | | | | |
| 100.000 | PPG Industries Inc | 1,40 % | 13.03.2027 | 99.413 | 0,53 |
| 100.000 | Priceline Group Inc/The | 1,80 % | 03.03.2027 | 99.218 | 0,53 |
| 100.000 | Procter & Gamble Co/The | 1,13 % | 02.11.2023 | 102.872 | 0,55 |
| 100.000 | Southern Power Co | 1,00 % | 20.06.2022 | 100.389 | 0,53 |
| 100.000 | Sysco Corp | 1,25 % | 23.06.2023 | 101.294 | 0,54 |
| 100.000 | Thermo Fisher Scientific Inc | 2,00 % | 15.04.2025 | 104.457 | 0,56 |
| 100.000 | Time Warner Inc | 1,95 % | 15.09.2023 | 104.342 | 0,56 |
| 100.000 | Toyota Motor Credit Corp | 0,75 % | 21.07.2022 | 101.635 | 0,54 |
| 150.000 | United Parcel Service Inc | 1,00 % | 15.11.2028 | 144.250 | 0,77 |
| 100.000 | United Technologies Corp | 1,25 % | 22.05.2023 | 103.139 | 0,55 |
| 100.000 | Verizon Communications Inc | 3,25 % | 17.02.2026 | 112.855 | 0,60 |
| 100.000 | Walgreens Boots Alliance Inc | 2,13 % | 20.11.2026 | 103.295 | 0,55 |
| 100.000 | Wal-Mart Stores Inc | 1,90 % | 08.04.2022 | 107.002 | 0,57 |
| 100.000 | Wal-Mart Stores Inc | 2,55 % | 08.04.2026 | 112.970 | 0,60 |
| 50.000 | Wal-Mart Stores Inc | 4,88 % | 21.09.2029 | 69.335 | 0,37 |
| 100.000 | Xylem Inc/NY | 2,25 % | 11.03.2023 | 106.488 | 0,57 |
| 100.000 | Zimmer Biomet Holdings Inc | 1,41 % | 13.12.2022 | 101.661 | 0,54 |
| | Vereinigte Staaten gesamt | | | 6.081.788 | 32,42 |
| | Unternehmensanleihen gesamt | | | 18.320.136 | 97,67 |
| | | | | Wert | % des |
| | | | | € | Nettover- mögens |
| | Gesamtanlagen | | | | |
| | Unternehmensanleihen | | | 18.320.136 | 97,67 |
| | Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | | 437.980 | 2,33 |
| | | | | 18.758.116 | 100,00 |
| | | | | | % des Gesamt- vermögens |
| | Analyse des Gesamtvermögens | | | | |
| | Unternehmensanleihen | | | | 97,64 |
| | Sonstige Vermögenswerte | | | | 2,36 |
| | | | | | 100,00 |
| | Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben. | | | | |

ETFs Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT)

Zum 30. Juni 2017

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert US\$ | % des Nettöver- mögens |
|---------|---|----------------|------------------------|------------------|------------------------------|
| | Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,02 %) | | | | |
| | Australien (30. Juni 2016: 4,34 %) | | | | |
| 100.000 | Asciano Finance Ltd | 4,63 % | 23.09.2020 | 104.152 | 0,19 |
| 100.000 | Aurizon Network Pty Ltd | 2,00 % | 18.09.2024 | 118.079 | 0,22 |
| 100.000 | BHP Billiton Finance Ltd | 0,75 % | 28.10.2022 | 114.738 | 0,21 |
| 100.000 | BHP Billiton Finance Ltd | 4,30 % | 25.09.2042 | 160.974 | 0,29 |
| 100.000 | BHP Billiton Finance USA Ltd | 3,25 % | 21.11.2021 | 104.475 | 0,19 |
| 100.000 | Commonwealth Bank of Australia | 5,00 % | 19.03.2020 | 107.359 | 0,20 |
| 100.000 | Macquarie Bank Ltd | 6,63 % | 07.04.2021 | 112.788 | 0,21 |
| 100.000 | National Australia Bank Ltd | 1,88 % | 20.02.2020 | 132.983 | 0,24 |
| 100.000 | National Australia Bank Ltd | 5,13 % | 09.12.2021 | 152.029 | 0,28 |
| 200.000 | Rio Tinto Finance USA Ltd | 3,75 % | 20.09.2021 | 211.254 | 0,39 |
| 100.000 | Sydney Airport Finance Co Pty Ltd | 3,63 % | 28.04.2026 | 100.941 | 0,18 |
| 100.000 | Telstra Corp Ltd | 4,80 % | 12.10.2021 | 109.452 | 0,20 |
| 190.000 | Transurban Finance Co Pty Ltd | 2,50 % | 08.10.2020 | 230.621 | 0,42 |
| 100.000 | Wesfarmers Ltd | 1,25 % | 07.10.2021 | 118.512 | 0,22 |
| 200.000 | Woolworths Ltd | 4,00 % | 22.09.2020 | 207.708 | 0,38 |
| | Australien gesamt | | | 2.086.065 | 3,82 |
| | Österreich (30. Juni 2016: 0,82 %) | | | | |
| 100.000 | Novomatic AG | 1,63 % | 20.09.2023 | 116.577 | 0,21 |
| 50.000 | OMV AG FRN | | 09.12.2025 | 66.297 | 0,12 |
| 100.000 | Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe FRN | | 09.10.2043 | 134.480 | 0,25 |
| | Österreich gesamt | | | 317.354 | 0,58 |
| | Belgien (30. Juni 2016: 1,77 %) | | | | |
| 200.000 | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 4,00 % | 24.09.2025 | 298.695 | 0,55 |
| 100.000 | KBC Group NV FRN | | 11.03.2027 | 116.205 | 0,21 |
| 200.000 | Solvay SA | 2,75 % | 02.12.2027 | 253.590 | 0,47 |
| | Belgien gesamt | | | 668.490 | 1,23 |
| | Bermuda (30. Juni 2016: 0,25 %) | | | | |
| 100.000 | Li & Fung Ltd | 5,25 % | 13.05.2020 | 106.261 | 0,19 |
| | Bermuda gesamt | | | 106.261 | 0,19 |
| | Brasilien (30. Juni 2016: 1,01 %) | | | | |
| 200.000 | BRF SA | 4,75 % | 22.05.2024 | 197.840 | 0,36 |
| | Brasilien gesamt | | | 197.840 | 0,36 |

ETFs Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kuponsatz | Fälligkeits-termin | Wert US\$ | % des Nettöver- mögens |
|---------|--|-----------|--------------------|----------------|------------------------------|
| | Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,02 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Britische Jungferninseln (30. Juni 2016: -%) | | | | |
| 100.000 | Global Switch Holdings Ltd | 4,38 % | 13.12.2022 | 144.785 | 0,27 |
| | Britische Jungferninseln gesamt | | | 144.785 | 0,27 |
| | Kanada (30. Juni 2016: 1,25 %) | | | | |
| 210.000 | Glencore Canada Financial Corp | 7,38 % | 27.05.2020 | 315.980 | 0,58 |
| | Kanada gesamt | | | 315.980 | 0,58 |
| | Cayman-Inseln (30. Juni 2016: 1,06 %) | | | | |
| 200.000 | BOS Funding Ltd | 4,23 % | 07.03.2022 | 203.500 | 0,37 |
| 100.000 | CK Hutchison Finance 16 II Ltd | 0,88 % | 03.10.2024 | 110.596 | 0,20 |
| 100.000 | Fibria Overseas Finance Ltd | 5,25 % | 12.05.2024 | 104.500 | 0,19 |
| 100.000 | Hongkong Land Finance Cayman Islands Co Ltd/The | 4,50 % | 07.10.2025 | 110.045 | 0,20 |
| 100.000 | Hutchison Whampoa Europe Finance 12 Ltd | 3,63 % | 06.06.2022 | 129.105 | 0,24 |
| 200.000 | Vale Overseas Ltd | 4,63 % | 15.09.2020 | 207.388 | 0,38 |
| 100.000 | Vale Overseas Ltd | 6,25 % | 10.08.2026 | 108.125 | 0,20 |
| | Cayman-Inseln gesamt | | | 973.259 | 1,78 |
| | Chile (30. Juni 2016: 0,96 %) | | | | |
| 190.000 | Colbun SA | 6,00 % | 21.01.2020 | 205.875 | 0,38 |
| 200.000 | Embotelladora Andina SA | 5,00 % | 01.10.2023 | 218.009 | 0,40 |
| 200.000 | SACI Falabella | 3,75 % | 30.04.2023 | 204.973 | 0,37 |
| | Chile gesamt | | | 628.857 | 1,15 |
| | Dänemark (30. Juni 2016: 0,28 %) | | | | |
| 100.000 | AP Moller - Maersk A/S | 1,50 % | 24.11.2022 | 117.538 | 0,22 |
| 100.000 | AP Moller - Maersk A/S | 3,88 % | 28.09.2025 | 100.896 | 0,18 |
| 100.000 | Carlsberg Breweries A/S | 2,63 % | 15.11.2022 | 125.485 | 0,23 |
| 100.000 | Carlsberg Breweries A/S | 2,50 % | 28.05.2024 | 124.329 | 0,23 |
| | Dänemark gesamt | | | 468.248 | 0,86 |
| | Frankreich (30. Juni 2016: 7,53 %) | | | | |
| 100.000 | Accor SA | 2,63 % | 05.02.2021 | 122.860 | 0,22 |
| 100.000 | AXA SA FRN | | 08.10.2025 | 124.181 | 0,23 |
| 50.000 | AXA SA | 8,60 % | 15.12.2030 | 70.625 | 0,13 |
| 100.000 | BNP Paribas SA | 2,50 % | 23.08.2019 | 120.131 | 0,22 |
| 200.000 | BNP Paribas SA | 2,38 % | 21.05.2020 | 201.533 | 0,37 |
| 100.000 | BNP Paribas SA FRN | | 20.03.2026 | 121.036 | 0,22 |
| 200.000 | Bouygues SA | 3,64 % | 29.10.2019 | 246.682 | 0,45 |

ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kuponsatz | Fälligkeits-termin | Wert US\$ | % des Nettöver- mögens |
|---------|--|-----------|--------------------|------------------|------------------------------|
| | Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,02 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Frankreich (30. Juni 2016: 7,53 %) (Fortsetzung) | | | | |
| 100.000 | Bouygues SA | 5,50 % | 06.10.2026 | 163.085 | 0,30 |
| 100.000 | BPCE SA | 4,63 % | 18.07.2023 | 134.825 | 0,25 |
| 100.000 | Capgemini SE | 2,50 % | 01.07.2023 | 123.771 | 0,23 |
| 100.000 | Carrefour SA | 1,75 % | 22.05.2019 | 117.600 | 0,22 |
| 200.000 | Cie de Saint-Gobain | 3,63 % | 15.06.2021 | 257.202 | 0,47 |
| 200.000 | CNP Assurances FRN | | 18.07.2019 | 214.800 | 0,39 |
| 100.000 | Credit Agricole SA | 7,38 % | 18.12.2023 | 169.261 | 0,31 |
| 100.000 | Credit Agricole SA/London | 0,88 % | 19.01.2022 | 116.437 | 0,21 |
| 200.000 | Danone SA | 2,60 % | 28.06.2023 | 254.435 | 0,47 |
| 100.000 | Edenred | 1,38 % | 10.03.2025 | 113.454 | 0,21 |
| 130.000 | Engie SA | 2,88 % | 10.10.2022 | 130.722 | 0,24 |
| 100.000 | Essilor International SA | 1,75 % | 09.04.2021 | 120.147 | 0,22 |
| 100.000 | Imerys SA | 2,00 % | 10.12.2024 | 120.615 | 0,22 |
| 200.000 | Kering | 2,50 % | 15.07.2020 | 244.245 | 0,45 |
| 100.000 | Lafarge SA | 7,13 % | 15.07.2036 | 128.965 | 0,24 |
| 100.000 | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | 1,75 % | 13.11.2020 | 120.160 | 0,22 |
| 100.000 | Orange SA FRN | | 07.02.2024 | 130.314 | 0,24 |
| 100.000 | Orange SA | 8,13 % | 20.11.2028 | 201.136 | 0,37 |
| 200.000 | Pernod Ricard SA | 2,13 % | 27.09.2024 | 245.615 | 0,45 |
| 200.000 | SANEF SA | 1,88 % | 16.03.2026 | 240.271 | 0,44 |
| 200.000 | Sanofi | 1,13 % | 05.04.2028 | 226.759 | 0,42 |
| 130.000 | Schneider Electric SE | 2,95 % | 27.09.2022 | 131.566 | 0,24 |
| 100.000 | Sodexo SA | 2,50 % | 24.06.2026 | 127.309 | 0,23 |
| 100.000 | Suez FRN | | 23.06.2025 | 120.103 | 0,22 |
| 200.000 | Total Capital International SA | 1,38 % | 19.03.2025 | 236.808 | 0,43 |
| 50.000 | Total Capital SA | 3,88 % | 14.12.2018 | 67.817 | 0,12 |
| 100.000 | Total Capital SA | 3,13 % | 16.09.2022 | 129.897 | 0,24 |
| 100.000 | Valeo SA | 3,25 % | 22.01.2024 | 131.672 | 0,24 |
| 100.000 | Veolia Environnement SA | 0,31 % | 04.10.2023 | 110.525 | 0,20 |
| 100.000 | Wendel SA | 2,50 % | 09.02.2027 | 118.718 | 0,22 |
| | Frankreich gesamt | | | 5.755.282 | 10,55 |
| | Deutschland (30. Juni 2016: 4,06 %) | | | | |
| 200.000 | BASF SE | 2,00 % | 05.12.2022 | 247.423 | 0,45 |
| 200.000 | Bayer AG FRN | | 01.07.2075 | 237.654 | 0,43 |
| 100.000 | BSH Hausgerate GmbH | 1,88 % | 13.11.2020 | 120.417 | 0,22 |
| 100.000 | Continental AG | 3,13 % | 09.09.2020 | 124.538 | 0,23 |
| 180.000 | CRH Finance Germany GmbH | 1,75 % | 16.07.2021 | 215.384 | 0,39 |

ETFs Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kuponsatz | Fälligkeits-termin | Wert US\$ | % des Nettover- mögens |
|---------|--|-----------|--------------------|------------------|------------------------------|
| | Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,02 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Deutschland (30. Juni 2016: 4,06 %) (Fortsetzung) | | | | |
| 200.000 | Daimler AG | 1,75 % | 21.01.2020 | 237.689 | 0,44 |
| 100.000 | Daimler AG | 2,38 % | 08.03.2023 | 125.745 | 0,23 |
| 200.000 | Deutsche Bank AG | 3,13 % | 13.01.2021 | 201.163 | 0,37 |
| 100.000 | Evonik Industries AG | 1,00 % | 23.01.2023 | 116.480 | 0,21 |
| 100.000 | Hannover Rueck SE FRN | | 26.06.2025 | 123.498 | 0,23 |
| 100.000 | Hella KGaA Hueck & Co | 2,38 % | 24.01.2020 | 120.306 | 0,22 |
| 100.000 | Henkel AG & Co KGaA | 0,00 % | 13.09.2021 | 113.003 | 0,21 |
| 100.000 | LANXESS AG | 2,63 % | 21.11.2022 | 126.394 | 0,23 |
| 100.000 | Linde AG | 1,75 % | 17.09.2020 | 120.300 | 0,22 |
| 100.000 | Merck KGaA FRN | | 12.12.2074 | 120.053 | 0,22 |
| 100.000 | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN | | 26.05.2041 | 136.113 | 0,25 |
| 100.000 | Talanx AG | 3,13 % | 13.02.2023 | 130.856 | 0,24 |
| 200.000 | Volkswagen Leasing GmbH | 2,63 % | 15.01.2024 | 248.698 | 0,46 |
| | Deutschland gesamt | | | 2.865.714 | 5,25 |
| | Guernsey (30. Juni 2016: -%) | | | | |
| 100.000 | Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd | 2,75 % | 08.08.2025 | 132.767 | 0,24 |
| | Guernsey gesamt | | | 132.767 | 0,24 |
| | Irland (30. Juni 2016: 0,58 %) | | | | |
| 100.000 | Cloverie Plc for Swiss Reinsurance Co Ltd FRN | | 01.09.2042 | 144.749 | 0,26 |
| 100.000 | CRH Finance DAC | 3,13 % | 03.04.2023 | 128.868 | 0,24 |
| 100.000 | FCA Bank SpA/Ireland | 1,63 % | 29.09.2021 | 127.658 | 0,23 |
| 100.000 | GE Capital UK Funding Unlimited Co | 5,88 % | 18.01.2033 | 188.592 | 0,35 |
| 100.000 | Kerry Group Financial Services | 2,38 % | 10.09.2025 | 123.845 | 0,23 |
| 100.000 | Willis Towers Watson Plc | 5,75 % | 15.03.2021 | 110.414 | 0,20 |
| | Irland gesamt | | | 824.126 | 1,51 |
| | Isle of Man (30. Juni 2016: -%) | | | | |
| 200.000 | Sasol Financing International Ltd | 4,50 % | 14.11.2022 | 205.186 | 0,38 |
| | Isle of Man gesamt | | | 205.186 | 0,38 |
| | Italien (30. Juni 2016: 1,89 %) | | | | |
| 200.000 | Assicurazioni Generali SpA | 5,13 % | 16.09.2024 | 290.693 | 0,53 |
| 160.000 | Autostrade per l'Italia SpA | 4,38 % | 16.09.2025 | 227.163 | 0,42 |
| 100.000 | Eni SpA | 3,63 % | 29.01.2029 | 136.326 | 0,25 |
| | Italien gesamt | | | 654.182 | 1,20 |

ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kuponsatz | Fälligkeits-termin | Wert US\$ | % des Nettöver- mögens |
|---------|--|-----------|--------------------|----------------|------------------------------|
| | Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,02 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Japan (30. Juni 2016: 0,96 %) | | | | |
| 200.000 | Meiji Yasuda Life Insurance Co FRN | | 20.10.2045 | 215.000 | 0,39 |
| 200.000 | Mitsubishi Corp | 3,38 % | 23.07.2024 | 205.372 | 0,38 |
| 200.000 | Sumitomo Life Insurance Co FRN | | 20.09.2073 | 230.680 | 0,42 |
| | Japan gesamt | | | 651.052 | 1,19 |
| | Jersey (30. Juni 2016: 0,60 %) | | | | |
| 100.000 | Delphi Automotive Plc | 1,50 % | 10.03.2025 | 113.607 | 0,21 |
| 100.000 | Kennedy Wilson Europe Real Estate Plc | 3,95 % | 30.06.2022 | 133.581 | 0,24 |
| | Jersey gesamt | | | 247.188 | 0,45 |
| | Korea, Republik (Südkorea) (30. Juni 2016: -%) | | | | |
| 200.000 | Hyundai Capital Services Inc | 2,88 % | 16.03.2021 | 200.493 | 0,37 |
| | Korea, Republik (Südkorea) gesamt | | | 200.493 | 0,37 |
| | Luxemburg (30. Juni 2016: 1,16 %) | | | | |
| 100.000 | Allergan Funding SCS | 3,00 % | 12.03.2020 | 102.186 | 0,19 |
| 100.000 | Glencore Finance Europe SA | 1,63 % | 18.01.2022 | 116.304 | 0,21 |
| 100.000 | Glencore Finance Europe SA | 1,88 % | 13.09.2023 | 115.608 | 0,21 |
| 100.000 | Holcim US Finance Sarl & Cie SCS | 6,00 % | 30.12.2019 | 108.291 | 0,20 |
| 50.000 | Nestle Finance International Ltd | 2,25 % | 30.11.2023 | 68.886 | 0,13 |
| | Luxemburg gesamt | | | 511.275 | 0,94 |
| | Mexiko (30. Juni 2016: 0,78 %) | | | | |
| 100.000 | Grupo Bimbo SAB de CV | 4,88 % | 30.06.2020 | 106.998 | 0,20 |
| 200.000 | Sigma Alimentos SA de CV | 4,13 % | 02.05.2026 | 203.700 | 0,37 |
| | Mexiko gesamt | | | 310.698 | 0,57 |
| | Niederlande (30. Juni 2016: 8,96 %) | | | | |
| 100.000 | ABN AMRO Bank NV FRN | | 30.06.2025 | 120.481 | 0,22 |
| 100.000 | Airbus Group Finance BV | 2,70 % | 17.04.2023 | 100.638 | 0,19 |
| 200.000 | Allianz Finance II BV | 3,50 % | 14.02.2022 | 262.509 | 0,48 |
| 100.000 | Allianz Finance II BV | 1,38 % | 21.04.2031 | 110.991 | 0,20 |
| 100.000 | ASML Holding NV | 3,38 % | 19.09.2023 | 131.542 | 0,24 |
| 100.000 | ASR Nederland NV FRN | | 30.09.2024 | 125.049 | 0,23 |
| 200.000 | Bharti Airtel International Netherlands BV | 5,13 % | 11.03.2023 | 210.878 | 0,39 |
| 100.000 | BMW Finance NV | 0,13 % | 12.01.2021 | 113.781 | 0,21 |
| 100.000 | Bunge Finance Europe BV | 1,85 % | 16.06.2023 | 116.773 | 0,21 |
| 230.000 | Coca-Cola HBC Finance BV | 2,38 % | 18.06.2020 | 277.643 | 0,51 |

ETFs Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kuponsatz | Fälligkeits-termin | Wert US\$ | % des Nettover- mögens |
|---------|--|-----------|--------------------|------------------|------------------------------|
| | Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,02 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Niederlande (30. Juni 2016: 8,96 %) (Fortsetzung) | | | | |
| 100.000 | Cooperatieve Rabobank UA | 4,00 % | 19.09.2022 | 146.668 | 0,27 |
| 100.000 | Deutsche Telekom International Finance BV | 1,50 % | 03.04.2028 | 113.565 | 0,21 |
| 50.000 | E.ON International Finance BV | 6,65 % | 30.04.2038 | 62.840 | 0,12 |
| 200.000 | EDP Finance BV | 5,25 % | 14.01.2021 | 215.014 | 0,39 |
| 100.000 | Stedin Holding NV FRN | | 01.12.2021 | 120.345 | 0,22 |
| 50.000 | Enel Finance International NV | 5,75 % | 14.09.2040 | 89.111 | 0,16 |
| 100.000 | EXOR NV | 2,13 % | 02.12.2022 | 120.557 | 0,22 |
| 100.000 | Geberit International BV | 0,69 % | 30.03.2021 | 115.957 | 0,21 |
| 200.000 | Heineken NV | 2,75 % | 01.04.2023 | 200.577 | 0,37 |
| 100.000 | Heineken NV | 3,50 % | 19.03.2024 | 133.457 | 0,25 |
| 100.000 | Heineken NV | 2,88 % | 04.08.2025 | 129.758 | 0,24 |
| 200.000 | Koninklijke KPN NV | 0,63 % | 09.04.2025 | 217.972 | 0,40 |
| 200.000 | LYB International Finance II BV | 1,88 % | 02.03.2022 | 236.046 | 0,43 |
| 100.000 | Mylan NV | 2,25 % | 22.11.2024 | 118.165 | 0,22 |
| 100.000 | Ren Finance BV | 1,75 % | 01.06.2023 | 116.360 | 0,21 |
| 200.000 | Siemens Financieringsmaatschappij NV | 6,13 % | 17.08.2026 | 246.362 | 0,45 |
| 100.000 | Siemens Financieringsmaatschappij NV | 3,75 % | 10.09.2042 | 158.677 | 0,29 |
| 200.000 | Syngenta Finance NV | 1,88 % | 02.11.2021 | 234.468 | 0,43 |
| 100.000 | Syngenta Finance NV | 3,13 % | 28.03.2022 | 98.822 | 0,18 |
| 100.000 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV | 1,25 % | 31.03.2023 | 112.743 | 0,21 |
| 100.000 | Unilever NV | 1,00 % | 03.06.2023 | 116.832 | 0,21 |
| 200.000 | Volkswagen International Finance NV | 0,88 % | 16.01.2023 | 228.533 | 0,42 |
| | Niederlande gesamt | | | 4.903.114 | 8,99 |
| | Norwegen (30. Juni 2016: 0,34 %) | | | | |
| 100.000 | DNB Bank ASA | 4,25 % | 27.01.2020 | 140.901 | 0,26 |
| | Norwegen gesamt | | | 140.901 | 0,26 |
| | Spanien (30. Juni 2016: 1,91 %) | | | | |
| 100.000 | Canal de Isabel II Gestion SA | 1,68 % | 26.02.2025 | 115.633 | 0,21 |
| 170.000 | Ferrovial Emisiones SA | 3,38 % | 07.06.2021 | 216.469 | 0,40 |
| 100.000 | Santander Issuances SAU | 2,50 % | 18.03.2025 | 116.800 | 0,21 |
| 100.000 | Telefonica Emisiones SAU | 5,60 % | 12.03.2020 | 144.595 | 0,27 |
| 100.000 | Telefonica Emisiones SAU | 3,99 % | 23.01.2023 | 133.352 | 0,24 |
| | Spanien gesamt | | | 726.849 | 1,33 |
| | Schweden (30. Juni 2016: 1,33 %) | | | | |
| 100.000 | Alfa Laval Treasury International AB | 1,38 % | 12.09.2022 | 117.428 | 0,22 |

ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kuponsatz | Fälligkeits-termin | Wert US\$ | % des Nettover- mögens |
|---------|--|-----------|--------------------|----------------|------------------------------|
| | Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,02 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Schweden (30. Juni 2016: 1,33 %) (Fortsetzung) | | | | |
| 100.000 | ORLEN Capital AB | 2,50 % | 30.06.2021 | 121.985 | 0,22 |
| 100.000 | PZU Finance AB | 1,38 % | 03.07.2019 | 116.667 | 0,21 |
| 100.000 | Svenska Handelsbanken AB | 2,38 % | 18.01.2022 | 137.006 | 0,25 |
| 200.000 | Telefonaktiebolaget LM Ericsson | 4,13 % | 15.05.2022 | 203.987 | 0,38 |
| 200.000 | Volvo Treasury AB | 2,38 % | 26.11.2019 | 240.303 | 0,44 |
| | Schweden gesamt | | | 937.376 | 1,72 |
| | Schweiz (30. Juni 2016: 0,65 %) | | | | |
| 250.000 | UBS AG/Stamford CT | 4,88 % | 04.08.2020 | 269.656 | 0,49 |
| | Schweiz gesamt | | | 269.656 | 0,49 |
| | Türkei (30. Juni 2016: 0,95 %) | | | | |
| 200.000 | KOC Holding AS | 3,50 % | 24.04.2020 | 201.268 | 0,37 |
| | Türkei gesamt | | | 201.268 | 0,37 |
| | Vereinigtes Königreich (30. Juni 2016: 16,25 %) | | | | |
| 100.000 | ABP Finance Plc | 6,25 % | 14.12.2026 | 166.651 | 0,31 |
| 100.000 | AstraZeneca Plc | 4,38 % | 16.11.2045 | 107.680 | 0,20 |
| 50.000 | Aviva Plc FRN | | 20.05.2058 | 86.217 | 0,16 |
| 100.000 | Babcock International Group Plc | 1,75 % | 06.10.2022 | 117.821 | 0,22 |
| 100.000 | Barclays Plc FRN | | 11.11.2025 | 117.475 | 0,22 |
| 100.000 | BAT International Finance Plc | 6,38 % | 12.12.2019 | 146.274 | 0,27 |
| 100.000 | BAT International Finance Plc | 1,75 % | 05.07.2021 | 131.697 | 0,24 |
| 100.000 | BAT International Finance Plc | 2,75 % | 25.03.2025 | 125.591 | 0,23 |
| 130.000 | BG Energy Capital Plc | 3,63 % | 16.07.2019 | 158.943 | 0,29 |
| 90.000 | BP Capital Markets Plc | 2,97 % | 27.02.2026 | 116.881 | 0,21 |
| 150.000 | British Telecommunications Plc | 1,13 % | 10.06.2019 | 174.424 | 0,32 |
| 100.000 | British Telecommunications Plc | 0,63 % | 10.03.2021 | 114.510 | 0,21 |
| 100.000 | Compass Group Plc | 3,13 % | 13.02.2019 | 119.685 | 0,22 |
| 100.000 | Compass Group Plc | 1,88 % | 27.01.2023 | 121.644 | 0,22 |
| 200.000 | Coventry Building Society | 1,00 % | 05.05.2020 | 259.081 | 0,47 |
| 100.000 | Coventry Building Society | 2,50 % | 18.11.2020 | 121.811 | 0,22 |
| 100.000 | Crh Finance UK Plc | 4,13 % | 02.12.2029 | 150.388 | 0,28 |
| 100.000 | Diageo Finance Plc | 2,38 % | 20.05.2026 | 125.199 | 0,23 |
| 200.000 | DS Smith Plc | 2,25 % | 16.09.2022 | 240.716 | 0,44 |
| 100.000 | easyJet Plc | 1,75 % | 09.02.2023 | 118.272 | 0,22 |
| 100.000 | Experian Finance Plc | 4,75 % | 04.02.2020 | 127.489 | 0,23 |
| 100.000 | FCE Bank Plc | 2,73 % | 03.06.2022 | 134.793 | 0,25 |

ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kuponsatz | Fälligkeits-termin | Wert US\$ | % des Nettöver- mögens |
|---------|--|-----------|--------------------|------------------|------------------------------|
| | Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,02 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Vereinigtes Königreich (30. Juni 2016: 16,25 %) (Fortsetzung) | | | | |
| 130.000 | GKN Holdings Plc | 5,38 % | 19.09.2022 | 195.954 | 0,36 |
| 130.000 | GlaxoSmithKline Capital Plc | 5,25 % | 10.04.2042 | 244.512 | 0,45 |
| 100.000 | HSBC Bank Plc | 5,38 % | 22.08.2033 | 168.283 | 0,31 |
| 100.000 | HSBC Holdings Plc | 2,63 % | 16.08.2028 | 130.325 | 0,24 |
| 100.000 | Imperial Brands Finance Plc | 9,00 % | 17.02.2022 | 171.826 | 0,32 |
| 100.000 | Imperial Brands Finance Plc | 5,50 % | 28.09.2026 | 162.068 | 0,30 |
| 100.000 | Investec Bank Plc | 9,63 % | 17.02.2022 | 164.517 | 0,30 |
| 100.000 | Leeds Building Society | 2,63 % | 01.04.2021 | 121.771 | 0,22 |
| 100.000 | Legal & General Group Plc FRN | | 27.10.2045 | 143.270 | 0,26 |
| 50.000 | Lloyds Bank Plc | 7,63 % | 22.04.2025 | 87.756 | 0,16 |
| 50.000 | Lloyds Bank Plc FRN | | 09.07.2025 | 71.716 | 0,13 |
| 100.000 | Manchester Airport Group Funding Plc | 4,13 % | 02.04.2024 | 147.799 | 0,27 |
| 100.000 | National Express Group Plc | 2,50 % | 11.11.2023 | 131.909 | 0,24 |
| 100.000 | Nationwide Building Society | 6,25 % | 25.02.2020 | 110.153 | 0,20 |
| 100.000 | Rentokil Initial Plc | 3,38 % | 24.09.2019 | 122.179 | 0,22 |
| 130.000 | Rio Tinto Finance Plc | 4,00 % | 11.12.2029 | 197.250 | 0,36 |
| 160.000 | Rolls-Royce Plc | 2,13 % | 18.06.2021 | 194.090 | 0,36 |
| 130.000 | Royal Mail Plc | 2,38 % | 29.07.2024 | 158.545 | 0,29 |
| 200.000 | Santander UK Plc | 0,88 % | 13.01.2020 | 231.987 | 0,43 |
| 100.000 | Smiths Group Plc | 1,25 % | 28.04.2023 | 115.166 | 0,21 |
| 130.000 | SP Manweb Plc | 4,88 % | 20.09.2027 | 208.950 | 0,38 |
| 100.000 | Standard Chartered Plc | 4,38 % | 18.01.2038 | 147.683 | 0,27 |
| 200.000 | Unilever Plc | 1,13 % | 03.02.2022 | 259.839 | 0,48 |
| 100.000 | Vodafone Group Plc | 0,50 % | 30.01.2024 | 110.001 | 0,20 |
| 70.000 | Vodafone Group Plc | 5,90 % | 26.11.2032 | 118.923 | 0,22 |
| 100.000 | Whitbread Group Plc | 3,38 % | 16.10.2025 | 138.029 | 0,25 |
| 100.000 | WPP Finance 2013 | 2,88 % | 14.09.2046 | 116.263 | 0,21 |
| 100.000 | Yorkshire Building Society | 3,50 % | 21.04.2026 | 138.514 | 0,25 |
| 130.000 | Zurich Finance UK Plc FRN | | 02.10.2022 | 202.075 | 0,37 |
| | Vereinigtes Königreich gesamt | | | 7.594.595 | 13,92 |
| | Vereinigte Staaten (30. Juni 2016: 37,33 %) | | | | |
| 100.000 | 3M Co | 1,50 % | 09.11.2026 | 118.931 | 0,22 |
| 150.000 | AbbVie Inc | 2,50 % | 14.05.2020 | 151.840 | 0,28 |
| 100.000 | Aetna Inc | 3,50 % | 15.11.2024 | 103.317 | 0,19 |
| 100.000 | Ahold Finance USA LLC | 6,88 % | 01.05.2029 | 125.762 | 0,23 |
| 200.000 | American Honda Finance Corp | 2,45 % | 24.09.2020 | 202.804 | 0,37 |
| 200.000 | American Honda Finance Corp | 1,30 % | 21.03.2022 | 258.501 | 0,47 |

ETFs Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kuponsatz | Fälligkeits-termin | Wert US\$ | % des Nettover- mögens |
|---------|--|-----------|--------------------|--------------|------------------------------|
| | Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,02 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Vereinigte Staaten (30. Juni 2016: 37,33 %) (Fortsetzung) | | | | |
| 100.000 | American International Group Inc | 5,00 % | 26.04.2023 | 150.020 | 0,27 |
| 100.000 | American International Group Inc | 3,88 % | 15.01.2035 | 97.251 | 0,18 |
| 100.000 | AmerisourceBergen Corp | 3,50 % | 15.11.2021 | 103.994 | 0,19 |
| 100.000 | AmerisourceBergen Corp | 4,25 % | 01.03.2045 | 101.687 | 0,19 |
| 100.000 | Amgen Inc | 5,50 % | 07.12.2026 | 163.774 | 0,30 |
| 100.000 | Amgen Inc | 4,00 % | 13.09.2029 | 147.194 | 0,27 |
| 100.000 | Anthem Inc | 4,65 % | 15.01.2043 | 108.187 | 0,20 |
| 100.000 | Apple Inc | 4,65 % | 23.02.2046 | 112.368 | 0,21 |
| 100.000 | Archer-Daniels-Midland Co | 1,75 % | 23.06.2023 | 120.597 | 0,22 |
| 100.000 | Assured Guaranty US Holdings Inc | 5,00 % | 01.07.2024 | 107.372 | 0,20 |
| 100.000 | AT&T Inc | 2,45 % | 30.06.2020 | 100.584 | 0,18 |
| 200.000 | AT&T Inc | 4,38 % | 14.09.2029 | 290.465 | 0,53 |
| 100.000 | AT&T Inc | 2,60 % | 17.12.2029 | 115.553 | 0,21 |
| 100.000 | Automatic Data Processing Inc | 3,38 % | 15.09.2025 | 104.035 | 0,19 |
| 100.000 | Bank of America Corp FRN | | 24.04.2023 | 100.297 | 0,18 |
| 100.000 | Bank of America Corp | 4,10 % | 24.07.2023 | 106.004 | 0,19 |
| 200.000 | Bank of New York Mellon Corp/The | 3,40 % | 15.05.2024 | 206.314 | 0,38 |
| 100.000 | Becton Dickinson and Co | 1,00 % | 15.12.2022 | 113.402 | 0,21 |
| 100.000 | Bed Bath & Beyond Inc | 5,17 % | 01.08.2044 | 88.322 | 0,16 |
| 100.000 | Bristol-Myers Squibb Co | 1,75 % | 15.05.2035 | 110.836 | 0,20 |
| 200.000 | Brown & Brown Inc | 4,20 % | 15.09.2024 | 210.127 | 0,39 |
| 100.000 | Brown-Forman Corp | 4,50 % | 15.07.2045 | 109.449 | 0,20 |
| 100.000 | Bunge Ltd Finance Corp | 8,50 % | 15.06.2019 | 111.893 | 0,20 |
| 100.000 | Burlington Northern Santa Fe LLC | 3,00 % | 15.03.2023 | 102.625 | 0,19 |
| 100.000 | CA Inc | 5,38 % | 01.12.2019 | 105.044 | 0,19 |
| 100.000 | Campbell Soup Co | 4,25 % | 15.04.2021 | 106.502 | 0,20 |
| 100.000 | Citigroup Inc | 5,50 % | 13.09.2025 | 111.388 | 0,20 |
| 200.000 | Coca-Cola Co/The | 1,38 % | 30.05.2019 | 199.268 | 0,37 |
| 100.000 | Coca-Cola Co/The | 1,88 % | 22.09.2026 | 121.581 | 0,22 |
| 100.000 | Coca-Cola European Partners US LLC | 3,50 % | 15.09.2020 | 103.955 | 0,19 |
| 100.000 | Coca-Cola European Partners US LLC | 1,88 % | 18.03.2030 | 115.340 | 0,21 |
| 100.000 | ConocoPhillips Holding Co | 6,95 % | 15.04.2029 | 128.531 | 0,24 |
| 100.000 | Consolidated Edison Co of New York Inc | 4,50 % | 01.12.2045 | 110.294 | 0,20 |
| 100.000 | Corning Inc | 4,75 % | 15.03.2042 | 105.262 | 0,19 |
| 100.000 | Costco Wholesale Corp | 1,70 % | 15.12.2019 | 99.799 | 0,18 |
| 100.000 | CVS Health Corp | 5,13 % | 20.07.2045 | 115.088 | 0,21 |
| 100.000 | Devon Energy Corp | 4,75 % | 15.05.2042 | 97.302 | 0,18 |
| 100.000 | Discovery Communications LLC | 4,90 % | 11.03.2026 | 106.182 | 0,19 |

ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kuponsatz | Fälligkeits-termin | Wert US\$ | % des Nettöver- mögens |
|---------|--|-----------|--------------------|--------------|------------------------------|
| | Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,02 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Vereinigte Staaten (30. Juni 2016: 37,33 %) (Fortsetzung) | | | | |
| 130.000 | Dollar General Corp | 3,25 % | 15.04.2023 | 132.578 | 0,24 |
| 100.000 | Duke Energy Corp | 3,55 % | 15.09.2021 | 104.156 | 0,19 |
| 130.000 | eBay Inc | 3,25 % | 15.10.2020 | 133.702 | 0,24 |
| 200.000 | EI du Pont de Nemours & Co | 4,25 % | 01.04.2021 | 213.877 | 0,39 |
| 100.000 | EI du Pont de Nemours & Co | 4,90 % | 15.01.2041 | 111.915 | 0,21 |
| 100.000 | Exelon Generation Co LLC | 2,95 % | 15.01.2020 | 101.602 | 0,19 |
| 100.000 | FedEx Corp | 1,00 % | 11.01.2023 | 114.873 | 0,21 |
| 100.000 | FedEx Corp | 5,10 % | 15.01.2044 | 112.652 | 0,21 |
| 240.000 | Flowserve Corp | 3,50 % | 15.09.2022 | 244.693 | 0,45 |
| 100.000 | Fluor Corp | 1,75 % | 21.03.2023 | 118.169 | 0,22 |
| 100.000 | Fluor Corp | 3,50 % | 15.12.2024 | 103.896 | 0,19 |
| 100.000 | Fortive Corp | 3,15 % | 15.06.2026 | 100.137 | 0,18 |
| 100.000 | Fortune Brands Home & Security Inc | 4,00 % | 15.06.2025 | 104.048 | 0,19 |
| 100.000 | General Mills Inc | 2,10 % | 16.11.2020 | 120.312 | 0,22 |
| 100.000 | General Motors Financial Co Inc | 4,00 % | 15.01.2025 | 100.583 | 0,18 |
| 100.000 | Goldman Sachs Group Inc/The | 5,25 % | 27.07.2021 | 109.665 | 0,20 |
| 100.000 | Goldman Sachs Group Inc/The | 3,00 % | 12.02.2031 | 122.758 | 0,22 |
| 100.000 | Halliburton Co | 5,00 % | 15.11.2045 | 106.809 | 0,20 |
| 100.000 | Hasbro Inc | 6,35 % | 15.03.2040 | 120.571 | 0,22 |
| 100.000 | Helmerich & Payne International Drilling Co | 4,65 % | 15.03.2025 | 105.029 | 0,19 |
| 200.000 | Hershey Co/The | 2,30 % | 15.08.2026 | 188.410 | 0,35 |
| 50.000 | Hess Corp | 4,30 % | 01.04.2027 | 48.935 | 0,09 |
| 100.000 | Honeywell International Inc | 2,50 % | 01.11.2026 | 96.111 | 0,18 |
| 100.000 | Howard Hughes Medical Institute | 3,50 % | 01.09.2023 | 105.719 | 0,19 |
| 200.000 | International Business Machines Corp | 1,80 % | 17.05.2019 | 200.523 | 0,37 |
| 190.000 | International Business Machines Corp | 1,38 % | 19.11.2019 | 223.374 | 0,41 |
| 130.000 | JM Smucker Co/The | 3,50 % | 15.10.2021 | 135.603 | 0,25 |
| 200.000 | John Deere Capital Corp | 2,80 % | 04.03.2021 | 204.168 | 0,37 |
| 100.000 | JPMorgan Chase & Co | 3,50 % | 18.12.2026 | 145.129 | 0,27 |
| 200.000 | Kellogg Co | 3,25 % | 01.04.2026 | 199.799 | 0,37 |
| 100.000 | Kerr-McGee Corp | 6,95 % | 01.07.2024 | 117.444 | 0,22 |
| 100.000 | Kohl's Corp | 4,25 % | 17.07.2025 | 98.517 | 0,18 |
| 100.000 | Kraft Heinz Foods Co | 5,20 % | 15.07.2045 | 108.592 | 0,20 |
| 100.000 | L3 Technologies Inc | 5,20 % | 15.10.2019 | 106.808 | 0,20 |
| 100.000 | Life Technologies Corp | 6,00 % | 01.03.2020 | 109.052 | 0,20 |
| 80.000 | Lockheed Martin Corp | 4,07 % | 15.12.2042 | 82.097 | 0,15 |
| 100.000 | Macy's Retail Holdings Inc | 3,88 % | 15.01.2022 | 99.288 | 0,18 |
| 200.000 | Marriott International Inc/MD | 3,00 % | 01.03.2019 | 203.128 | 0,37 |

ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kuponsatz | Fälligkeits-termin | Wert US\$ | % des Nettover- mögens |
|---------|--|-----------|--------------------|--------------|------------------------------|
| | Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,02 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Vereinigte Staaten (30. Juni 2016: 37,33 %) (Fortsetzung) | | | | |
| 100.000 | Mastercard Inc | 3,38 % | 01.04.2024 | 104.390 | 0,19 |
| 130.000 | McDonald's Corp | 6,30 % | 15.10.2037 | 169.717 | 0,31 |
| 300.000 | McKesson Corp | 1,50 % | 17.11.2025 | 342.117 | 0,63 |
| 200.000 | McKesson Corp | 3,13 % | 17.02.2029 | 266.826 | 0,49 |
| 100.000 | Mead Johnson Nutrition Co | 4,60 % | 01.06.2044 | 111.187 | 0,20 |
| 100.000 | Merck & Co Inc | 1,88 % | 15.10.2026 | 122.298 | 0,22 |
| 100.000 | Merck & Co Inc | 1,38 % | 02.11.2036 | 107.371 | 0,20 |
| 50.000 | MetLife Inc | 6,50 % | 15.12.2032 | 65.092 | 0,12 |
| 200.000 | Microsoft Corp | 3,75 % | 12.02.2045 | 199.285 | 0,37 |
| 100.000 | Mohawk Industries Inc | 3,85 % | 01.02.2023 | 103.372 | 0,19 |
| 100.000 | Molson Coors Brewing Co | 1,25 % | 15.07.2024 | 113.451 | 0,21 |
| 100.000 | Mondelez International Inc | 2,38 % | 26.01.2021 | 121.852 | 0,22 |
| 100.000 | Morgan Stanley | 2,63 % | 09.03.2027 | 130.099 | 0,24 |
| 100.000 | Motorola Solutions Inc | 3,75 % | 15.05.2022 | 103.429 | 0,19 |
| 50.000 | National Oilwell Varco Inc | 3,95 % | 01.12.2042 | 41.560 | 0,08 |
| 100.000 | Newell Brands Inc | 4,00 % | 01.12.2024 | 104.054 | 0,19 |
| 100.000 | Northwestern Mutual Life Insurance Co/The | 6,06 % | 30.03.2040 | 130.347 | 0,24 |
| 100.000 | NVR Inc | 3,95 % | 15.09.2022 | 104.811 | 0,19 |
| 100.000 | Oceaneering International Inc | 4,65 % | 15.11.2024 | 98.772 | 0,18 |
| 100.000 | Owens Corning | 7,00 % | 01.12.2036 | 130.327 | 0,24 |
| 100.000 | PepsiCo Inc | 2,63 % | 28.04.2026 | 130.120 | 0,24 |
| 150.000 | Pfizer Inc | 6,50 % | 03.06.2038 | 316.259 | 0,58 |
| 100.000 | Philip Morris International Inc | 1,75 % | 19.03.2020 | 118.916 | 0,22 |
| 100.000 | Philip Morris International Inc | 4,50 % | 26.03.2020 | 106.710 | 0,20 |
| 100.000 | Philip Morris International Inc | 2,75 % | 19.03.2025 | 128.034 | 0,23 |
| 100.000 | Phillips 66 | 4,65 % | 15.11.2034 | 105.567 | 0,19 |
| 100.000 | PPG Industries Inc | 0,88 % | 13.03.2022 | 115.467 | 0,21 |
| 100.000 | PPG Industries Inc | 1,40 % | 13.03.2027 | 113.388 | 0,21 |
| 100.000 | Priceline Group Inc/The | 3,65 % | 15.03.2025 | 102.783 | 0,19 |
| 100.000 | Priceline Group Inc/The | 1,80 % | 03.03.2027 | 113.166 | 0,21 |
| 200.000 | Procter & Gamble Co/The | 1,38 % | 03.05.2025 | 256.517 | 0,47 |
| 100.000 | Reliance Steel & Aluminum Co | 4,50 % | 15.04.2023 | 105.761 | 0,19 |
| 100.000 | Sonoco Products Co | 5,75 % | 01.11.2040 | 119.966 | 0,22 |
| 200.000 | Sysco Corp | 1,25 % | 23.06.2023 | 231.068 | 0,42 |
| 50.000 | Teva Pharmaceutical Finance Co LLC | 6,15 % | 01.02.2036 | 58.940 | 0,11 |
| 100.000 | Thermo Fisher Scientific Inc | 2,15 % | 21.07.2022 | 121.228 | 0,22 |
| 100.000 | Thermo Fisher Scientific Inc | 0,75 % | 12.09.2024 | 109.573 | 0,20 |
| 100.000 | Time Warner Inc | 7,70 % | 01.05.2032 | 139.549 | 0,26 |

ETFs Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kuponsatz | Fälligkeits-termin | Wert US\$ | % des Nettover- mögens |
|---------|--|-----------|--------------------|-------------------|------------------------------|
| | Unternehmensanleihen (30. Juni 2016: 97,02 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Vereinigte Staaten (30. Juni 2016: 37,33 %) (Fortsetzung) | | | | |
| 200.000 | Toyota Motor Credit Corp | 3,40 % | 15.09.2021 | 209.125 | 0,38 |
| 100.000 | Toyota Motor Credit Corp | 0,75 % | 21.07.2022 | 115.922 | 0,21 |
| 130.000 | Tyson Foods Inc | 4,50 % | 15.06.2022 | 141.097 | 0,26 |
| 175.448 | United Airlines 2013-1 Class A Pass Through Trust | 4,30 % | 15.08.2025 | 186.852 | 0,34 |
| 100.000 | United Parcel Service Inc | 5,13 % | 12.02.2050 | 202.838 | 0,37 |
| 100.000 | United Technologies Corp | 4,50 % | 01.06.2042 | 109.448 | 0,20 |
| 100.000 | Valero Energy Corp | 6,63 % | 15.06.2037 | 123.880 | 0,23 |
| 100.000 | Verizon Communications Inc | 4,07 % | 18.06.2024 | 145.821 | 0,27 |
| 200.000 | Verizon Communications Inc | 3,25 % | 17.02.2026 | 257.440 | 0,47 |
| 50.000 | Verizon Communications Inc | 5,01 % | 21.08.2054 | 49.578 | 0,09 |
| 130.000 | Walgreen Co | 3,10 % | 15.09.2022 | 132.768 | 0,24 |
| 100.000 | Walgreens Boots Alliance Inc | 3,80 % | 18.11.2024 | 104.022 | 0,19 |
| 100.000 | Walgreens Boots Alliance Inc | 2,13 % | 20.11.2026 | 117.816 | 0,22 |
| 50.000 | Walgreens Boots Alliance Inc | 4,80 % | 18.11.2044 | 53.414 | 0,10 |
| 100.000 | Wal-Mart Stores Inc | 2,55 % | 08.04.2026 | 128.851 | 0,24 |
| 100.000 | Wal-Mart Stores Inc | 4,88 % | 21.09.2029 | 158.165 | 0,29 |
| 100.000 | Wal-Mart Stores Inc | 5,25 % | 28.09.2035 | 184.577 | 0,34 |
| 100.000 | Wal-Mart Stores Inc | 5,63 % | 15.04.2041 | 130.136 | 0,24 |
| 50.000 | WEC Energy Group Inc | 3,55 % | 15.06.2025 | 51.646 | 0,09 |
| 50.000 | Wells Fargo & Co | 4,63 % | 02.11.2035 | 81.562 | 0,15 |
| 100.000 | Wells Fargo & Co | 5,61 % | 15.01.2044 | 119.183 | 0,22 |
| 100.000 | Westfield America Management Ltd | 2,63 % | 30.03.2029 | 127.581 | 0,23 |
| 100.000 | Whirlpool Corp | 0,63 % | 12.03.2020 | 115.174 | 0,21 |
| 50.000 | Whole Foods Market Inc | 5,20 % | 03.12.2025 | 57.883 | 0,11 |
| 100.000 | WW Grainger Inc | 4,60 % | 15.06.2045 | 108.910 | 0,20 |
| 100.000 | Wyndham Worldwide Corp | 4,25 % | 01.03.2022 | 105.344 | 0,19 |
| 100.000 | Zoetis Inc | 4,50 % | 13.11.2025 | 109.362 | 0,20 |
| | Vereinigte Staaten gesamt | | | 19.215.527 | 35,21 |
| | Unternehmensanleihen gesamt | | | 52.254.388 | 95,76 |
| | | | | Wert | % des |
| | | | | \$ | Nettover- |
| | Gesamtanlagen | | | | mögens |
| | Unternehmensanleihen | | | 52.254.388 | 95,76 |

ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| | | Devisenterminkontrakte ¹ | | | | |
|----------------------|---|-------------------------------------|--------------------|-------------------------------|------------------------------|--|
| Anzahl der Kontrakte | Käufe | Verkäufe | Fälligkeits-termin | Nicht realisierter Gewinn \$ | % des Nettovermögens | |
| 1 | 575.127 GBP | EUR (654.000) | 07.07.2017 | 1.075 | 0,00 | |
| 2 | 4.590.666 GBP | USD (5.918.500) | 07.07.2017 | 45.166 | 0,08 | |
| | Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2016: -%) | | | 46.241 | 0,08 | |
| Anzahl der Kontrakte | Käufe | Verkäufe | Fälligkeits-termin | Nicht realisierter Verlust \$ | % des Nettovermögens | |
| 1 | 4.528.366 GBP | EUR (5.200.000) | 07.07.2017 | (49.269) | (0,09) | |
| | Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2016: (0,33) %) | | | (49.269) | (0,09) | |
| | Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | | 2.318.746 | 4,25 | |
| | | | | 54.570.106 | 100,00 | |
| | Analyse des Gesamtvermögens | | | | % des Gesamtvermögens | |
| | Unternehmensanleihen | | | | 95,64 | |
| | Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | | | | 0,08 | |
| | Sonstige Vermögenswerte | | | | 4,28 | |
| | | | | | 100,00 | |
| | Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben. | | | | | |

¹ Der Kontrahent für Devisenterminkontrakte ist Citigroup Global Markets Limited.

ETFs Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT)

Zum 30. Juni 2017

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert \$ | % des Nettover- mögens |
|---------|--|----------------|------------------------|------------------|------------------------------|
| | Staatsanleihen (30. Juni 2016: 98,24 %) | | | | |
| | Australien (30. Juni 2016: 2,69 %) | | | | |
| 85.000 | Australia Government Bond | 3,25 % | 21.10.2018 | 66.547 | 0,13 |
| 80.000 | Australia Government Bond | 5,25 % | 15.03.2019 | 64.963 | 0,13 |
| 82.000 | Australia Government Bond | 2,75 % | 21.10.2019 | 64.203 | 0,13 |
| 65.000 | Australia Government Bond | 4,50 % | 15.04.2020 | 53.343 | 0,11 |
| 111.000 | Australia Government Bond | 1,75 % | 21.11.2020 | 84.442 | 0,17 |
| 89.000 | Australia Government Bond | 5,75 % | 15.05.2021 | 77.607 | 0,16 |
| 59.000 | Australia Government Bond | 5,75 % | 15.07.2022 | 52.915 | 0,11 |
| 82.000 | Australia Government Bond | 5,50 % | 21.04.2023 | 73.885 | 0,15 |
| 109.000 | Australia Government Bond | 2,75 % | 21.04.2024 | 85.431 | 0,17 |
| 126.000 | Australia Government Bond | 3,25 % | 21.04.2025 | 101.828 | 0,20 |
| 107.000 | Australia Government Bond | 4,25 % | 21.04.2026 | 92.962 | 0,19 |
| 88.000 | Australia Government Bond | 4,75 % | 21.04.2027 | 80.002 | 0,16 |
| 68.000 | Australia Government Bond | 2,75 % | 21.11.2027 | 52.611 | 0,11 |
| 39.000 | Australia Government Bond | 2,25 % | 21.05.2028 | 28.672 | 0,06 |
| 122.000 | Australia Government Bond | 3,25 % | 21.04.2029 | 98.351 | 0,20 |
| 31.000 | Australia Government Bond | 4,50 % | 21.04.2033 | 28.406 | 0,06 |
| 30.000 | Australia Government Bond | 2,75 % | 21.06.2035 | 21.901 | 0,04 |
| 52.000 | Australia Government Bond | 3,75 % | 21.04.2037 | 43.215 | 0,09 |
| 19.000 | Australia Government Bond | 3,25 % | 21.06.2039 | 14.515 | 0,03 |
| | Australien gesamt | | | 1.185.799 | 2,40 |
| | Österreich (30. Juni 2016: 2,35 %) | | | | |
| 43.000 | Republic of Austria Government Bond | 1,15 % | 19.10.2018 | 50.112 | 0,10 |
| 27.000 | Republic of Austria Government Bond | 4,35 % | 15.03.2019 | 33.350 | 0,07 |
| 47.000 | Republic of Austria Government Bond | 1,95 % | 18.06.2019 | 56.164 | 0,11 |
| 33.000 | Republic of Austria Government Bond | 0,25 % | 18.10.2019 | 38.249 | 0,08 |
| 60.000 | Republic of Austria Government Bond | 3,90 % | 15.07.2020 | 77.321 | 0,16 |
| 76.000 | Republic of Austria Government Bond | 3,50 % | 15.09.2021 | 100.273 | 0,20 |
| 21.000 | Republic of Austria Government Bond | 3,65 % | 20.04.2022 | 28.278 | 0,06 |
| 59.000 | Republic of Austria Government Bond | 3,40 % | 22.11.2022 | 79.675 | 0,16 |
| 55.000 | Republic of Austria Government Bond | 1,75 % | 20.10.2023 | 69.153 | 0,14 |
| 63.000 | Republic of Austria Government Bond | 1,65 % | 21.10.2024 | 78.796 | 0,16 |
| 31.000 | Republic of Austria Government Bond | 1,20 % | 20.10.2025 | 37.494 | 0,08 |
| 30.000 | Republic of Austria Government Bond | 4,85 % | 15.03.2026 | 47.070 | 0,09 |
| 51.000 | Republic of Austria Government Bond | 0,75 % | 20.10.2026 | 58.800 | 0,12 |
| 32.800 | Republic of Austria Government Bond | 6,25 % | 15.07.2027 | 58.129 | 0,12 |
| 29.000 | Republic of Austria Government Bond | 2,40 % | 23.05.2034 | 39.474 | 0,08 |
| 61.000 | Republic of Austria Government Bond | 4,15 % | 15.03.2037 | 104.731 | 0,21 |

ETFs Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert \$ | % des Nettover- mögens |
|---------|---|----------------|------------------------|------------------|------------------------------|
| | Staatsanleihen | | | | |
| | (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Österreich (30. Juni 2016: 2,35 %) | | | | |
| | (Fortsetzung) | | | | |
| 30.000 | Republic of Austria Government Bond | 3,15 % | 20.06.2044 | 46.809 | 0,09 |
| 21.000 | Republic of Austria Government Bond | 3,80 % | 26.01.2062 | 39.381 | 0,08 |
| 14.000 | Republic of Austria Government Bond | 1,50 % | 20.02.2047 | 15.629 | 0,03 |
| | Österreich gesamt | | | 1.058.888 | 2,14 |
| | Belgien (30. Juni 2016: 1,99 %) | | | | |
| 34.940 | Kingdom of Belgium Government Bond | 4,00 % | 28.03.2019 | 43.004 | 0,09 |
| 20.550 | Kingdom of Belgium Government Bond | 3,00 % | 28.09.2019 | 25.279 | 0,05 |
| 38.800 | Kingdom of Belgium Government Bond | 3,75 % | 28.09.2020 | 50.203 | 0,10 |
| 45.800 | Kingdom of Belgium Government Bond | 4,25 % | 28.09.2021 | 62.203 | 0,13 |
| 34.400 | Kingdom of Belgium Government Bond | 4,00 % | 28.03.2022 | 46.975 | 0,09 |
| 40.760 | Kingdom of Belgium Government Bond | 4,25 % | 28.09.2022 | 56.996 | 0,12 |
| 19.260 | Kingdom of Belgium Government Bond | 2,25 % | 22.06.2023 | 24.810 | 0,05 |
| 28.060 | Kingdom of Belgium Government Bond | 2,60 % | 22.06.2024 | 37.138 | 0,08 |
| 68.000 | Kingdom of Belgium Government Bond | 0,80 % | 22.06.2025 | 79.521 | 0,16 |
| 26.770 | Kingdom of Belgium Government Bond | 4,50 % | 28.03.2026 | 40.988 | 0,08 |
| 8.550 | Kingdom of Belgium Government Bond | 1,00 % | 22.06.2026 | 10.067 | 0,02 |
| 39.400 | Kingdom of Belgium Government Bond | 5,50 % | 28.03.2028 | 67.012 | 0,14 |
| 12.390 | Kingdom of Belgium Government Bond | 3,00 % | 22.06.2034 | 17.884 | 0,04 |
| 41.500 | Kingdom of Belgium Government Bond | 5,00 % | 28.03.2035 | 75.635 | 0,15 |
| 15.930 | Kingdom of Belgium Government Bond | 1,90 % | 22.06.2038 | 19.534 | 0,04 |
| 36.640 | Kingdom of Belgium Government Bond | 4,25 % | 28.03.2041 | 64.233 | 0,13 |
| 28.140 | Kingdom of Belgium Government Bond | 3,75 % | 22.06.2045 | 46.745 | 0,09 |
| 27.100 | Kingdom of Belgium Government Bond | 1,00 % | 22.06.2031 | 30.264 | 0,06 |
| 27.200 | Kingdom of Belgium Government Bond | 4,00 % | 28.03.2032 | 43.128 | 0,09 |
| 27.960 | Kingdom of Belgium Government Bond | 1,60 % | 22.06.2047 | 30.495 | 0,06 |
| | Belgien gesamt | | | 872.114 | 1,77 |
| | Kanada (30. Juni 2016: 3,02 %) | | | | |
| 14.000 | Canada Government International Bond | 2,75 % | 01.12.2064 | 12.888 | 0,03 |
| 60.000 | Canadian Government Bond | 0,50 % | 01.08.2018 | 45.975 | 0,09 |
| 78.000 | Canadian Government Bond | 1,25 % | 01.09.2018 | 60.206 | 0,12 |
| 60.000 | Canadian Government Bond | 1,75 % | 01.03.2019 | 46.717 | 0,09 |
| 144.000 | Canadian Government Bond | 3,75 % | 01.06.2019 | 116.365 | 0,24 |
| 109.000 | Canadian Government Bond | 1,75 % | 01.09.2019 | 85.039 | 0,17 |
| 112.000 | Canadian Government Bond | 1,50 % | 01.03.2020 | 86.972 | 0,18 |
| 66.000 | Canadian Government Bond | 3,50 % | 01.06.2020 | 54.166 | 0,11 |
| 48.000 | Canadian Government Bond | 0,75 % | 01.09.2020 | 36.413 | 0,07 |
| 50.000 | Canadian Government Bond | 0,75 % | 01.03.2021 | 37.755 | 0,08 |

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert \$ | % des Nettover- mögens |
|-------------|--|----------------|------------------------|------------------|------------------------------|
| | Staatsanleihen | | | | |
| | (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Kanada (30. Juni 2016: 3,02 %) (Fortsetzung) | | | | |
| 57.000 | Canadian Government Bond | 3,25 % | 01.06.2021 | 47.128 | 0,10 |
| 60.000 | Canadian Government Bond | 0,75 % | 01.09.2021 | 45.108 | 0,09 |
| 77.000 | Canadian Government Bond | 0,50 % | 01.03.2022 | 56.948 | 0,12 |
| 81.000 | Canadian Government Bond | 2,75 % | 01.06.2022 | 66.340 | 0,13 |
| 44.000 | Canadian Government Bond | 1,50 % | 01.06.2023 | 33.891 | 0,07 |
| 45.000 | Canadian Government Bond | 2,50 % | 01.06.2024 | 36.769 | 0,07 |
| 60.000 | Canadian Government Bond | 2,25 % | 01.06.2025 | 48.311 | 0,10 |
| 48.000 | Canadian Government Bond | 1,50 % | 01.06.2026 | 36.355 | 0,07 |
| 20.000 | Canadian Government Bond | 8,00 % | 01.06.2027 | 24.127 | 0,05 |
| 75.000 | Canadian Government Bond | 5,75 % | 01.06.2029 | 81.488 | 0,16 |
| 45.000 | Canadian Government Bond | 5,75 % | 01.06.2033 | 52.439 | 0,11 |
| 39.000 | Canadian Government Bond | 5,00 % | 01.06.2037 | 44.223 | 0,09 |
| 73.000 | Canadian Government Bond | 4,00 % | 01.06.2041 | 75.578 | 0,15 |
| 81.000 | Canadian Government Bond | 3,50 % | 01.12.2045 | 79.860 | 0,16 |
| 56.000 | Canadian Government Bond | 2,75 % | 01.12.2048 | 49.183 | 0,10 |
| | Kanada gesamt | | | 1.360.244 | 2,75 |
| | Chile (30. Juni 2016: 2,35 %) | | | | |
| 651.000.000 | Chile Government International Bond | 5,50 % | 05.08.2020 | 1.040.425 | 2,11 |
| | Chile gesamt | | | 1.040.425 | 2,11 |
| | Tschechische Republik (30. Juni 2016: 2,39 %) | | | | |
| 6.000.000 | Czech Republic Government Bond | 1,50 % | 29.10.2019 | 272.461 | 0,55 |
| 5.330.000 | Czech Republic Government Bond | 3,75 % | 12.09.2020 | 260.997 | 0,53 |
| 6.370.000 | Czech Republic Government Bond | 3,85 % | 29.09.2021 | 323.329 | 0,66 |
| 4.680.000 | Czech Republic Government Bond | 4,70 % | 12.09.2022 | 253.604 | 0,51 |
| 4.160.000 | Czech Republic Government Bond | 5,70 % | 25.05.2024 | 248.925 | 0,50 |
| 7.200.000 | Czech Republic Government Bond | 2,40 % | 17.09.2025 | 356.919 | 0,72 |
| 2.820.000 | Czech Republic Government Bond | 1,00 % | 26.06.2026 | 124.915 | 0,25 |
| 5.070.000 | Czech Republic Government Bond | 2,50 % | 25.08.2028 | 254.476 | 0,52 |
| 2.240.000 | Czech Republic Government Bond | 0,95 % | 15.05.2030 | 94.846 | 0,19 |
| | Tschechische Republik gesamt | | | 2.190.472 | 4,43 |
| | Dänemark (30. Juni 2016: 2,49 %) | | | | |
| 736.000 | Denmark Government Bond | 0,25 % | 15.11.2018 | 114.157 | 0,23 |
| 1.260.000 | Denmark Government Bond | 4,00 % | 15.11.2019 | 213.350 | 0,43 |
| 1.370.000 | Denmark Government Bond | 3,00 % | 15.11.2021 | 239.544 | 0,48 |
| 728.000 | Denmark Government Bond | 1,50 % | 15.11.2023 | 121.597 | 0,25 |
| 252.000 | Denmark Government Bond | 7,00 % | 10.11.2024 | 57.864 | 0,12 |

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert \$ | % des Nettöver- mögens |
|-----------|---|----------------|------------------------|------------------|------------------------------|
| | Staatsanleihen | | | | |
| | (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Dänemark (30. Juni 2016: 2,49 %) | | | | |
| | (Fortsetzung) | | | | |
| 1.289.000 | Denmark Government Bond | 1,75 % | 15.11.2025 | 220.178 | 0,45 |
| 264.000 | Denmark Government Bond | 0,50 % | 15.11.2027 | 39.768 | 0,08 |
| 1.827.000 | Denmark Government Bond | 4,50 % | 15.11.2039 | 465.632 | 0,94 |
| | Dänemark gesamt | | | 1.472.090 | 2,98 |
| | Finnland (30. Juni 2016: 2,16 %) | | | | |
| 48.000 | Finland Government Bond | 1,13 % | 15.09.2018 | 55.898 | 0,11 |
| 38.000 | Finland Government Bond | 4,38 % | 04.07.2019 | 47.645 | 0,10 |
| 48.000 | Finland Government Bond | 3,38 % | 15.04.2020 | 60.593 | 0,12 |
| 51.000 | Finland Government Bond | 0,38 % | 15.09.2020 | 59.572 | 0,12 |
| 88.000 | Finland Government Bond | 3,50 % | 15.04.2021 | 114.857 | 0,23 |
| 49.000 | Finland Government Bond | 1,63 % | 15.09.2022 | 60.806 | 0,12 |
| 58.000 | Finland Government Bond | 1,50 % | 15.04.2023 | 71.786 | 0,15 |
| 10.000 | Finland Government Bond | 0,00 % | 15.09.2023 | 11.323 | 0,02 |
| 47.000 | Finland Government Bond | 2,00 % | 15.04.2024 | 60.082 | 0,12 |
| 51.000 | Finland Government Bond | 4,00 % | 04.07.2025 | 74.947 | 0,15 |
| 48.000 | Finland Government Bond | 0,88 % | 15.09.2025 | 56.751 | 0,12 |
| 52.000 | Finland Government Bond | 0,50 % | 15.04.2026 | 59.303 | 0,12 |
| 46.000 | Finland Government Bond | 2,75 % | 04.07.2028 | 63.683 | 0,13 |
| 43.000 | Finland Government Bond | 0,75 % | 15.04.2031 | 47.681 | 0,10 |
| 49.000 | Finland Government Bond | 2,63 % | 04.07.2042 | 72.088 | 0,15 |
| | Finnland gesamt | | | 917.015 | 1,86 |
| | Frankreich (30. Juni 2016: 3,15 %) | | | | |
| 28.600 | French Republic Government Bond OAT | 4,25 % | 25.10.2018 | 34.685 | 0,07 |
| 21.500 | French Republic Government Bond OAT | 1,00 % | 25.11.2018 | 25.052 | 0,05 |
| 58.800 | French Republic Government Bond OAT | 4,25 % | 25.04.2019 | 72.892 | 0,15 |
| 42.500 | French Republic Government Bond OAT | 1,00 % | 25.05.2019 | 49.852 | 0,10 |
| 50.200 | French Republic Government Bond OAT | 0,50 % | 25.11.2019 | 58.555 | 0,12 |
| 28.770 | French Republic Government Bond OAT | 3,50 % | 25.04.2020 | 36.415 | 0,07 |
| 60.000 | French Republic Government Bond OAT | 2,50 % | 25.10.2020 | 74.904 | 0,15 |
| 57.800 | French Republic Government Bond OAT | 3,75 % | 25.04.2021 | 76.095 | 0,15 |
| 30.100 | French Republic Government Bond OAT | 3,25 % | 25.10.2021 | 39.425 | 0,08 |
| 19.360 | French Republic Government Bond OAT | 3,00 % | 25.04.2022 | 25.370 | 0,05 |
| 24.430 | French Republic Government Bond OAT | 2,25 % | 25.10.2022 | 31.185 | 0,06 |
| 10.630 | French Republic Government Bond OAT | 8,50 % | 25.04.2023 | 18.067 | 0,04 |
| 67.400 | French Republic Government Bond OAT | 4,25 % | 25.10.2023 | 96.766 | 0,20 |
| 29.800 | French Republic Government Bond OAT | 1,75 % | 25.11.2024 | 37.415 | 0,08 |

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert \$ | % des Nettover- mögens |
|---------|---|----------------|------------------------|------------------|------------------------------|
| | Staatsanleihen | | | | |
| | (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Frankreich (30. Juni 2016: 3,15 %) | | | | |
| | (Fortsetzung) | | | | |
| 54.500 | French Republic Government Bond OAT | 0,50 % | 25.05.2025 | 62.312 | 0,13 |
| 43.600 | French Republic Government Bond OAT | 6,00 % | 25.10.2025 | 72.281 | 0,15 |
| 34.500 | French Republic Government Bond OAT | 3,50 % | 25.04.2026 | 49.168 | 0,10 |
| 44.300 | French Republic Government Bond OAT | 2,75 % | 25.10.2027 | 60.007 | 0,12 |
| 20.730 | French Republic Government Bond OAT | 5,50 % | 25.04.2029 | 35.641 | 0,07 |
| 26.360 | French Republic Government Bond OAT | 2,50 % | 25.05.2030 | 35.170 | 0,07 |
| 31.300 | French Republic Government Bond OAT | 1,50 % | 25.05.2031 | 37.171 | 0,07 |
| 23.600 | French Republic Government Bond OAT | 5,75 % | 25.10.2032 | 44.019 | 0,09 |
| 27.500 | French Republic Government Bond OAT | 4,75 % | 25.04.2035 | 48.300 | 0,10 |
| 29.560 | French Republic Government Bond OAT | 4,00 % | 25.10.2038 | 49.121 | 0,10 |
| 25.700 | French Republic Government Bond OAT | 4,50 % | 25.04.2041 | 46.140 | 0,09 |
| 20.600 | French Republic Government Bond OAT | 3,25 % | 25.05.2045 | 31.251 | 0,06 |
| 12.920 | French Republic Government Bond OAT | 4,00 % | 25.04.2055 | 23.012 | 0,05 |
| 21.240 | French Republic Government Bond OAT | 4,00 % | 25.04.2060 | 38.619 | 0,08 |
| 30.200 | French Republic Government Bond OAT | 0,25 % | 25.11.2020 | 35.096 | 0,07 |
| 40.000 | French Republic Government Bond OAT | 1,75 % | 25.05.2023 | 50.054 | 0,10 |
| 48.100 | French Republic Government Bond OAT | 2,25 % | 25.05.2024 | 62.302 | 0,13 |
| 24.640 | French Republic Government Bond OAT | 1,25 % | 25.05.2036 | 27.047 | 0,05 |
| | Frankreich gesamt | | | 1.483.389 | 3,00 |
| | Deutschland (30. Juni 2016: 5,48 %) | | | | |
| 34.500 | Bundesobligation | 1,00 % | 12.10.2018 | 40.178 | 0,08 |
| 57.000 | Bundesobligation | 1,00 % | 22.02.2019 | 66.754 | 0,14 |
| 30.230 | Bundesobligation | 0,50 % | 12.04.2019 | 35.151 | 0,07 |
| 54.400 | Bundesobligation | 0,25 % | 11.10.2019 | 63.193 | 0,13 |
| 39.400 | Bundesobligation | 0,00 % | 17.04.2020 | 45.601 | 0,09 |
| 96.200 | Bundesobligation | 0,25 % | 16.10.2020 | 112.262 | 0,23 |
| 95.500 | Bundesobligation | 0,00 % | 09.04.2021 | 110.495 | 0,22 |
| 65.600 | Bundesrepublik Deutschland | 3,75 % | 04.01.2019 | 79.777 | 0,16 |
| 104.700 | Bundesrepublik Deutschland | 3,50 % | 04.07.2019 | 129.234 | 0,26 |
| 81.400 | Bundesrepublik Deutschland | 3,25 % | 04.01.2020 | 101.780 | 0,21 |
| 38.350 | Bundesrepublik Deutschland | 3,00 % | 04.07.2020 | 48.364 | 0,10 |
| 57.500 | Bundesrepublik Deutschland | 2,50 % | 04.01.2021 | 72.372 | 0,15 |
| 59.500 | Bundesrepublik Deutschland | 3,25 % | 04.07.2021 | 77.779 | 0,16 |
| 44.200 | Bundesrepublik Deutschland | 2,00 % | 04.01.2022 | 55.633 | 0,11 |
| 37.000 | Bundesrepublik Deutschland | 1,75 % | 04.07.2022 | 46.351 | 0,09 |
| 42.500 | Bundesrepublik Deutschland | 1,50 % | 04.09.2022 | 52.701 | 0,11 |
| 39.700 | Bundesrepublik Deutschland | 1,50 % | 15.02.2023 | 49.374 | 0,10 |
| 40.400 | Bundesrepublik Deutschland | 1,50 % | 15.05.2023 | 50.346 | 0,10 |

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert \$ | % des Nettover- mögens |
|------------|---|----------------|------------------------|------------------|------------------------------|
| | Staatsanleihen | | | | |
| | (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Deutschland (30. Juni 2016: 5,48 %) | | | | |
| | (Fortsetzung) | | | | |
| 47.700 | Bundesrepublik Deutschland | 2,00 % | 15.08.2023 | 61.221 | 0,12 |
| 61.400 | Bundesrepublik Deutschland | 1,75 % | 15.02.2024 | 78.094 | 0,16 |
| 33.600 | Bundesrepublik Deutschland | 1,50 % | 15.05.2024 | 42.107 | 0,09 |
| 40.250 | Bundesrepublik Deutschland | 1,00 % | 15.08.2024 | 48.863 | 0,10 |
| 69.700 | Bundesrepublik Deutschland | 0,50 % | 15.02.2025 | 81.509 | 0,17 |
| 61.400 | Bundesrepublik Deutschland | 1,00 % | 15.08.2025 | 74.376 | 0,15 |
| 81.900 | Bundesrepublik Deutschland | 0,50 % | 15.02.2026 | 94.917 | 0,19 |
| 55.300 | Bundesrepublik Deutschland | 0,00 % | 15.08.2026 | 60.849 | 0,12 |
| 21.100 | Bundesrepublik Deutschland | 6,50 % | 04.07.2027 | 38.326 | 0,08 |
| 37.200 | Bundesrepublik Deutschland | 5,63 % | 04.01.2028 | 64.531 | 0,13 |
| 32.600 | Bundesrepublik Deutschland | 6,25 % | 04.01.2030 | 62.106 | 0,13 |
| 39.750 | Bundesrepublik Deutschland | 5,50 % | 04.01.2031 | 73.096 | 0,15 |
| 43.400 | Bundesrepublik Deutschland | 4,75 % | 04.07.2034 | 79.579 | 0,16 |
| 43.100 | Bundesrepublik Deutschland | 4,00 % | 04.01.2037 | 75.321 | 0,15 |
| 30.800 | Bundesrepublik Deutschland | 4,25 % | 04.07.2039 | 57.082 | 0,12 |
| 38.300 | Bundesrepublik Deutschland | 4,75 % | 04.07.2040 | 76.358 | 0,15 |
| 28.100 | Bundesrepublik Deutschland | 3,25 % | 04.07.2042 | 46.610 | 0,09 |
| 48.000 | Bundesrepublik Deutschland | 2,50 % | 04.07.2044 | 70.824 | 0,14 |
| 44.500 | Bundesrepublik Deutschland | 2,50 % | 15.08.2046 | 66.245 | 0,13 |
| | Deutschland gesamt | | | 2.489.359 | 5,04 |
| | Ungarn (30. Juni 2016: 1,34 %) | | | | |
| 11.330.000 | Hungary Government Bond | 5,50 % | 20.12.2018 | 45.120 | 0,09 |
| 34.040.000 | Hungary Government Bond | 6,50 % | 24.06.2019 | 141.248 | 0,29 |
| 9.020.000 | Hungary Government Bond | 2,00 % | 30.10.2019 | 34.629 | 0,07 |
| 25.600.000 | Hungary Government Bond | 3,50 % | 24.06.2020 | 102.518 | 0,21 |
| 23.560.000 | Hungary Government Bond | 7,50 % | 12.11.2020 | 106.212 | 0,21 |
| 21.970.000 | Hungary Government Bond | 2,50 % | 27.10.2021 | 85.258 | 0,17 |
| 24.330.000 | Hungary Government Bond | 7,00 % | 24.06.2022 | 113.023 | 0,23 |
| 37.400.000 | Hungary Government Bond | 6,00 % | 24.11.2023 | 169.674 | 0,34 |
| 27.740.000 | Hungary Government Bond | 3,00 % | 26.06.2024 | 106.305 | 0,22 |
| 35.400.000 | Hungary Government Bond | 5,50 % | 24.06.2025 | 157.067 | 0,32 |
| 12.250.000 | Hungary Government Bond | 3,00 % | 27.10.2027 | 45.361 | 0,09 |
| | Ungarn gesamt | | | 1.106.415 | 2,24 |
| | Irland (30. Juni 2016: 1,44 %) | | | | |
| 52.700 | Ireland Government Bond | 4,50 % | 18.10.2018 | 63.940 | 0,13 |
| 55.200 | Ireland Government Bond | 4,40 % | 18.06.2019 | 68.855 | 0,14 |

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert \$ | % des Nettover- mögens |
|---------|---|----------------|------------------------|----------------|------------------------------|
| | Staatsanleihen | | | | |
| | (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Irland (30. Juni 2016: 1,44 %) | | | | |
| | (Fortsetzung) | | | | |
| 30.900 | Ireland Government Bond | 5,90 % | 18.10.2019 | 40.307 | 0,08 |
| 84.200 | Ireland Government Bond | 4,50 % | 18.04.2020 | 108.937 | 0,22 |
| 61.100 | Ireland Government Bond | 5,00 % | 18.10.2020 | 81.817 | 0,17 |
| 35.600 | Ireland Government Bond | 0,80 % | 15.03.2022 | 42.139 | 0,08 |
| 41.200 | Ireland Government Bond | 3,90 % | 20.03.2023 | 56.891 | 0,11 |
| 45.200 | Ireland Government Bond | 3,40 % | 18.03.2024 | 61.758 | 0,12 |
| 69.500 | Ireland Government Bond | 5,40 % | 13.03.2025 | 107.635 | 0,22 |
| 84.300 | Ireland Government Bond | 1,00 % | 15.05.2026 | 97.236 | 0,20 |
| 59.400 | Ireland Government Bond | 2,40 % | 15.05.2030 | 76.927 | 0,16 |
| 77.600 | Ireland Government Bond | 2,00 % | 18.02.2045 | 89.982 | 0,18 |
| | Irland gesamt | | | 896.424 | 1,81 |
| | Israel (30. Juni 2016: 1,48 %) | | | | |
| 339.000 | Israel Government Bond - Fixed | 6,00 % | 28.02.2019 | 106.451 | 0,22 |
| 263.000 | Israel Government Bond - Fixed | 2,25 % | 31.05.2019 | 78.228 | 0,16 |
| 275.300 | Israel Government Bond - Fixed | 5,00 % | 31.01.2020 | 88.215 | 0,18 |
| 362.000 | Israel Government Bond - Fixed | 5,50 % | 31.01.2022 | 125.191 | 0,25 |
| 232.000 | Israel Government Bond - Fixed | 4,25 % | 31.03.2023 | 77.682 | 0,16 |
| 202.000 | Israel Government Bond - Fixed | 3,75 % | 31.03.2024 | 66.362 | 0,14 |
| 195.000 | Israel Government Bond - Fixed | 1,75 % | 31.08.2025 | 55.670 | 0,11 |
| 256.400 | Israel Government Bond - Fixed | 6,25 % | 30.10.2026 | 100.448 | 0,20 |
| 74.000 | Israel Government Bond - Fixed | 2,00 % | 31.03.2027 | 21.057 | 0,04 |
| 202.000 | Israel Government Bond - Fixed | 5,50 % | 31.01.2042 | 80.630 | 0,16 |
| | Israel gesamt | | | 799.934 | 1,62 |
| | Italien (30. Juni 2016: 3,09 %) | | | | |
| 32.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 4,50 % | 01.08.2018 | 38.414 | 0,08 |
| 23.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 3,50 % | 01.12.2018 | 27.617 | 0,06 |
| 20.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 4,25 % | 01.02.2019 | 24.394 | 0,05 |
| 33.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 4,50 % | 01.03.2019 | 40.542 | 0,08 |
| 17.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 2,50 % | 01.05.2019 | 20.304 | 0,04 |
| 51.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 4,25 % | 01.09.2019 | 63.456 | 0,13 |
| 33.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 1,05 % | 01.12.2019 | 38.505 | 0,08 |
| 23.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 4,50 % | 01.02.2020 | 29.172 | 0,06 |
| 23.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 4,25 % | 01.03.2020 | 29.077 | 0,06 |
| 35.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 4,00 % | 01.09.2020 | 44.630 | 0,09 |
| 20.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 3,75 % | 01.03.2021 | 25.605 | 0,05 |
| 40.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 3,75 % | 01.05.2021 | 51.288 | 0,10 |
| 42.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 3,75 % | 01.08.2021 | 54.039 | 0,11 |

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert \$ | % des Nettover- mögens |
|-----------|---|----------------|------------------------|------------------|------------------------------|
| | Staatsanleihen | | | | |
| | (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Italien (30. Juni 2016: 3,09 %) | | | | |
| | (Fortsetzung) | | | | |
| 32.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 4,75 % | 01.09.2021 | 42.712 | 0,09 |
| 47.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 5,00 % | 01.03.2022 | 63.856 | 0,13 |
| 25.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 1,35 % | 15.04.2022 | 29.175 | 0,06 |
| 20.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 5,50 % | 01.09.2022 | 28.008 | 0,06 |
| 30.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 1,45 % | 15.09.2022 | 35.012 | 0,07 |
| 9.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 5,50 % | 01.11.2022 | 12.632 | 0,03 |
| 38.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 4,50 % | 01.05.2023 | 51.388 | 0,10 |
| 40.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 4,75 % | 01.08.2023 | 54.992 | 0,11 |
| 51.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 4,50 % | 01.03.2024 | 69.318 | 0,14 |
| 23.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 3,75 % | 01.09.2024 | 29.998 | 0,06 |
| 44.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 2,50 % | 01.12.2024 | 53.047 | 0,11 |
| 20.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 5,00 % | 01.03.2025 | 28.179 | 0,06 |
| 15.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 1,50 % | 01.06.2025 | 16.754 | 0,03 |
| 20.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 2,00 % | 01.12.2025 | 23.037 | 0,05 |
| 48.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 4,50 % | 01.03.2026 | 66.073 | 0,13 |
| 25.730 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 6,50 % | 01.11.2027 | 40.987 | 0,08 |
| 24.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 4,75 % | 01.09.2028 | 33.896 | 0,07 |
| 47.700 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 5,25 % | 01.11.2029 | 70.800 | 0,14 |
| 17.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 3,50 % | 01.03.2030 | 21.522 | 0,04 |
| 30.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 6,00 % | 01.05.2031 | 47.981 | 0,10 |
| 27.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 1,65 % | 01.03.2032 | 27.480 | 0,06 |
| 18.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 5,75 % | 01.02.2033 | 28.543 | 0,06 |
| 58.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 5,00 % | 01.08.2034 | 86.181 | 0,17 |
| 18.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 5,00 % | 01.08.2039 | 26.886 | 0,05 |
| 31.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 5,00 % | 01.09.2040 | 45.882 | 0,09 |
| 19.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 4,75 % | 01.09.2044 | 27.420 | 0,06 |
| 26.000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 3,25 % | 01.09.2046 | 29.594 | 0,06 |
| | Italien gesamt | | | 1.578.396 | 3,20 |
| | Japan (30. Juni 2016: 4,98 %) | | | | |
| 8.200.000 | Japan Government Five Year Bond | 0,20 % | 20.03.2019 | 73.375 | 0,15 |
| 9.150.000 | Japan Government Five Year Bond | 0,20 % | 20.06.2019 | 81.926 | 0,17 |
| 2.450.000 | Japan Government Five Year Bond | 0,20 % | 20.09.2019 | 21.948 | 0,04 |
| 3.600.000 | Japan Government Five Year Bond | 0,10 % | 20.03.2020 | 32.207 | 0,07 |
| 4.650.000 | Japan Government Five Year Bond | 0,10 % | 20.09.2020 | 41.632 | 0,08 |
| 6.900.000 | Japan Government Five Year Bond | 0,10 % | 20.03.2021 | 61.824 | 0,13 |
| 3.350.000 | Japan Government Forty Year Bond | 2,20 % | 20.03.2051 | 40.921 | 0,08 |
| 3.300.000 | Japan Government Forty Year Bond | 2,00 % | 20.03.2052 | 38.664 | 0,08 |
| 4.350.000 | Japan Government Forty Year Bond | 0,40 % | 20.03.2056 | 31.442 | 0,06 |

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert \$ | % des Nettover- mögens |
|-----------|--|----------------|------------------------|------------|------------------------------|
| | Staatsanleihen | | | | |
| | (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Japan (30. Juni 2016: 4,98 %) (Fortsetzung) | | | | |
| 4.600.000 | Japan Government Ten Year Bond | 1,50 % | 20.09.2018 | 41.744 | 0,08 |
| 3.050.000 | Japan Government Ten Year Bond | 1,40 % | 20.09.2019 | 28.047 | 0,06 |
| 6.550.000 | Japan Government Ten Year Bond | 1,30 % | 20.12.2019 | 60.295 | 0,12 |
| 3.300.000 | Japan Government Ten Year Bond | 1,40 % | 20.03.2020 | 30.563 | 0,06 |
| 6.950.000 | Japan Government Ten Year Bond | 1,20 % | 20.12.2020 | 64.607 | 0,13 |
| 2.250.000 | Japan Government Ten Year Bond | 1,30 % | 20.03.2021 | 21.052 | 0,04 |
| 5.750.000 | Japan Government Ten Year Bond | 1,00 % | 20.09.2021 | 53.501 | 0,11 |
| 6.900.000 | Japan Government Ten Year Bond | 1,00 % | 20.12.2021 | 64.352 | 0,13 |
| 6.950.000 | Japan Government Ten Year Bond | 1,00 % | 20.03.2022 | 64.985 | 0,13 |
| 4.900.000 | Japan Government Ten Year Bond | 0,80 % | 20.06.2022 | 45.474 | 0,09 |
| 4.600.000 | Japan Government Ten Year Bond | 0,80 % | 20.09.2022 | 42.750 | 0,09 |
| 2.500.000 | Japan Government Ten Year Bond | 0,80 % | 20.12.2022 | 23.281 | 0,05 |
| 5.750.000 | Japan Government Ten Year Bond | 0,60 % | 20.03.2023 | 53.053 | 0,11 |
| 5.250.000 | Japan Government Ten Year Bond | 0,80 % | 20.06.2023 | 49.074 | 0,10 |
| 3.000.000 | Japan Government Ten Year Bond | 0,60 % | 20.12.2023 | 27.777 | 0,06 |
| 3.650.000 | Japan Government Ten Year Bond | 0,30 % | 20.12.2024 | 33.218 | 0,07 |
| 2.800.000 | Japan Government Ten Year Bond | 0,40 % | 20.03.2025 | 25.665 | 0,05 |
| 9.000.000 | Japan Government Ten Year Bond | 0,10 % | 20.03.2026 | 80.489 | 0,16 |
| 7.100.000 | Japan Government Ten Year Bond | 0,10 % | 20.06.2026 | 63.477 | 0,13 |
| 2.600.000 | Japan Government Ten Year Bond | 0,10 % | 20.03.2027 | 23.208 | 0,05 |
| 2.500.000 | Japan Government Thirty Year Bond | 2,40 % | 20.03.2037 | 29.765 | 0,06 |
| 2.600.000 | Japan Government Thirty Year Bond | 2,50 % | 20.03.2038 | 31.506 | 0,06 |
| 1.900.000 | Japan Government Thirty Year Bond | 2,00 % | 20.09.2040 | 21.646 | 0,04 |
| 1.850.000 | Japan Government Thirty Year Bond | 2,00 % | 20.09.2041 | 21.147 | 0,04 |
| 6.200.000 | Japan Government Thirty Year Bond | 2,00 % | 20.03.2042 | 70.982 | 0,14 |
| 5.550.000 | Japan Government Thirty Year Bond | 1,90 % | 20.09.2042 | 62.530 | 0,13 |
| 1.500.000 | Japan Government Thirty Year Bond | 1,90 % | 20.06.2043 | 16.937 | 0,03 |
| 4.800.000 | Japan Government Thirty Year Bond | 1,70 % | 20.03.2044 | 52.255 | 0,11 |
| 2.100.000 | Japan Government Twenty Year Bond | 2,10 % | 20.12.2026 | 22.272 | 0,05 |
| 7.450.000 | Japan Government Twenty Year Bond | 2,10 % | 20.12.2027 | 80.045 | 0,16 |
| 7.750.000 | Japan Government Twenty Year Bond | 2,10 % | 20.06.2029 | 84.720 | 0,17 |
| 6.300.000 | Japan Government Twenty Year Bond | 2,10 % | 20.03.2030 | 69.360 | 0,14 |
| 900.000 | Japan Government Twenty Year Bond | 1,90 % | 20.09.2030 | 9.748 | 0,02 |
| 3.550.000 | Japan Government Twenty Year Bond | 2,10 % | 20.12.2030 | 39.346 | 0,08 |
| 4.100.000 | Japan Government Twenty Year Bond | 1,90 % | 20.06.2031 | 44.655 | 0,09 |
| 2.800.000 | Japan Government Twenty Year Bond | 1,60 % | 20.03.2032 | 29.563 | 0,06 |
| 1.350.000 | Japan Government Twenty Year Bond | 1,70 % | 20.09.2032 | 14.450 | 0,03 |
| 5.200.000 | Japan Government Twenty Year Bond | 1,70 % | 20.06.2033 | 55.768 | 0,11 |
| 6.100.000 | Japan Government Twenty Year Bond | 1,50 % | 20.06.2034 | 63.747 | 0,13 |

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert \$ | % des Nettover- mögens |
|-------------|---|----------------|------------------------|------------------|------------------------------|
| | Staatsanleihen | | | | |
| | (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Japan (30. Juni 2016: 4,98 %) | | | | |
| | (Fortsetzung) | | | | |
| 2.250.000 | Japan Government Twenty Year Bond | 1,40 % | 20.09.2034 | 23.184 | 0,05 |
| 8.450.000 | Japan Government Twenty Year Bond | 1,20 % | 20.12.2034 | 84.492 | 0,17 |
| 6.500.000 | Japan Government Twenty Year Bond | 1,20 % | 20.03.2035 | 64.987 | 0,13 |
| 1.850.000 | Japan Government Twenty Year Bond | 1,00 % | 20.12.2035 | 17.878 | 0,04 |
| | Japan gesamt | | | 2.331.534 | 4,72 |
| | Korea, Republik (Südkorea) (30. Juni 2016: 5,74 %) | | | | |
| 50.800.000 | Korea Treasury Bond | 3,25 % | 10.09.2018 | 45.298 | 0,09 |
| 115.700.000 | Korea Treasury Bond | 5,75 % | 10.09.2018 | 106.139 | 0,22 |
| 100.100.000 | Korea Treasury Bond | 3,13 % | 10.03.2019 | 89.678 | 0,18 |
| 108.700.000 | Korea Treasury Bond | 2,75 % | 10.09.2019 | 97.195 | 0,20 |
| 103.400.000 | Korea Treasury Bond | 2,00 % | 10.03.2020 | 91.038 | 0,18 |
| 84.800.000 | Korea Treasury Bond | 5,00 % | 10.06.2020 | 81.002 | 0,16 |
| 56.200.000 | Korea Treasury Bond | 2,00 % | 10.09.2020 | 49.469 | 0,10 |
| 124.400.000 | Korea Treasury Bond | 4,25 % | 10.06.2021 | 118.614 | 0,24 |
| 93.400.000 | Korea Treasury Bond | 1,38 % | 10.09.2021 | 80.047 | 0,16 |
| 56.700.000 | Korea Treasury Bond | 1,88 % | 10.03.2022 | 49.534 | 0,10 |
| 57.100.000 | Korea Treasury Bond | 3,75 % | 10.06.2022 | 54.194 | 0,11 |
| 63.100.000 | Korea Treasury Bond | 3,00 % | 10.03.2023 | 58.031 | 0,12 |
| 59.600.000 | Korea Treasury Bond | 3,38 % | 10.09.2023 | 56.174 | 0,11 |
| 48.800.000 | Korea Treasury Bond | 3,50 % | 10.03.2024 | 46.400 | 0,09 |
| 98.500.000 | Korea Treasury Bond | 3,00 % | 10.09.2024 | 91.251 | 0,19 |
| 107.800.000 | Korea Treasury Bond | 2,25 % | 10.06.2025 | 95.006 | 0,19 |
| 34.600.000 | Korea Treasury Bond | 5,75 % | 10.03.2026 | 38.796 | 0,08 |
| 139.000.000 | Korea Treasury Bond | 1,88 % | 10.06.2026 | 118.475 | 0,24 |
| 25.260.000 | Korea Treasury Bond | 5,50 % | 10.03.2028 | 28.950 | 0,06 |
| 68.400.000 | Korea Treasury Bond | 5,50 % | 10.12.2029 | 80.851 | 0,16 |
| 52.600.000 | Korea Treasury Bond | 4,75 % | 10.12.2030 | 59.193 | 0,12 |
| 102.500.000 | Korea Treasury Bond | 4,00 % | 10.12.2031 | 108.770 | 0,22 |
| 70.000.000 | Korea Treasury Bond | 3,75 % | 10.12.2033 | 73.401 | 0,15 |
| 89.700.000 | Korea Treasury Bond | 2,63 % | 10.09.2035 | 82.421 | 0,17 |
| 57.400.000 | Korea Treasury Bond | 3,00 % | 10.12.2042 | 56.817 | 0,12 |
| 93.600.000 | Korea Treasury Bond | 2,75 % | 10.12.2044 | 89.802 | 0,18 |
| 111.400.000 | Korea Treasury Bond | 2,00 % | 10.03.2046 | 91.588 | 0,19 |
| | Korea, Republik (Südkorea) gesamt | | | 2.038.134 | 4,13 |
| | Luxemburg (30. Juni 2016: 2,76 %) | | | | |
| 311.000 | Luxembourg Government Bond | 3,38 % | 18.05.2020 | 393.282 | 0,80 |

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert \$ | % des Nettover- mögens |
|-----------|--|----------------|------------------------|------------------|------------------------------|
| | Staatsanleihen | | | | |
| | (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Luxemburg (30. Juni 2016: 2,76 %) (Fortsetzung) | | | | |
| 204.000 | Luxembourg Government Bond | 2,25 % | 21.03.2022 | 258.982 | 0,53 |
| 360.000 | Luxembourg Government Bond | 2,13 % | 10.07.2023 | 460.761 | 0,93 |
| 358.000 | Luxembourg Government Bond | 0,63 % | 01.02.2027 | 406.814 | 0,82 |
| 124.000 | Luxembourg Government Bond | 2,25 % | 19.03.2028 | 163.982 | 0,33 |
| | Luxemburg gesamt | | | 1.683.821 | 3,41 |
| | Mexiko (30. Juni 2016: 3,48 %) | | | | |
| 2.885.000 | Mexican Bonos | 8,50 % | 13.12.2018 | 163.187 | 0,33 |
| 3.074.000 | Mexican Bonos | 5,00 % | 11.12.2019 | 163.835 | 0,33 |
| 1.660.000 | Mexican Bonos | 8,00 % | 11.06.2020 | 95.203 | 0,19 |
| 4.750.000 | Mexican Bonos | 6,50 % | 10.06.2021 | 261.676 | 0,53 |
| 1.553.000 | Mexican Bonos | 6,50 % | 09.06.2022 | 85.386 | 0,17 |
| 1.575.000 | Mexican Bonos | 8,00 % | 07.12.2023 | 93.114 | 0,19 |
| 3.180.000 | Mexican Bonos | 10,00 % | 05.12.2024 | 209.498 | 0,43 |
| 2.083.000 | Mexican Bonos | 5,75 % | 05.03.2026 | 107.551 | 0,22 |
| 996.000 | Mexican Bonos | 7,50 % | 03.06.2027 | 57.957 | 0,12 |
| 1.118.000 | Mexican Bonos | 8,50 % | 31.05.2029 | 70.191 | 0,14 |
| 1.830.000 | Mexican Bonos | 7,75 % | 29.05.2031 | 108.359 | 0,22 |
| 1.464.000 | Mexican Bonos | 7,75 % | 23.11.2034 | 86.950 | 0,18 |
| 490.000 | Mexican Bonos | 10,00 % | 20.11.2036 | 35.275 | 0,07 |
| 1.190.000 | Mexican Bonos | 8,50 % | 18.11.2038 | 75.269 | 0,15 |
| 2.300.000 | Mexican Bonos | 7,75 % | 13.11.2042 | 134.495 | 0,27 |
| 796.000 | Mexican Bonos | 8,00 % | 07.11.2047 | 48.422 | 0,10 |
| | Mexiko gesamt | | | 1.796.368 | 3,64 |
| | Niederlande (30. Juni 2016: 3,08 %) | | | | |
| 43.000 | Netherlands Government Bond | 4,00 % | 15.07.2018 | 51.404 | 0,10 |
| 73.700 | Netherlands Government Bond | 1,25 % | 15.01.2019 | 86.459 | 0,18 |
| 83.100 | Netherlands Government Bond | 4,00 % | 15.07.2019 | 103.651 | 0,21 |
| 61.600 | Netherlands Government Bond | 0,25 % | 15.01.2020 | 71.644 | 0,15 |
| 60.900 | Netherlands Government Bond | 3,50 % | 15.07.2020 | 77.883 | 0,16 |
| 70.900 | Netherlands Government Bond | 3,25 % | 15.07.2021 | 92.573 | 0,19 |
| 72.100 | Netherlands Government Bond | 0,00 % | 15.01.2022 | 82.944 | 0,17 |
| 73.400 | Netherlands Government Bond | 2,25 % | 15.07.2022 | 93.805 | 0,19 |
| 23.240 | Netherlands Government Bond | 3,75 % | 15.01.2023 | 32.111 | 0,06 |
| 37.060 | Netherlands Government Bond | 7,50 % | 15.01.2023 | 59.991 | 0,12 |
| 60.800 | Netherlands Government Bond | 1,75 % | 15.07.2023 | 76.550 | 0,15 |
| 66.800 | Netherlands Government Bond | 2,00 % | 15.07.2024 | 85.876 | 0,17 |

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert \$ | % des Nettover- mögens |
|-----------|--|----------------|------------------------|------------------|------------------------------|
| | Staatsanleihen | | | | |
| | (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Niederlande (30. Juni 2016: 3,08 %) (Fortsetzung) | | | | |
| 67.400 | Netherlands Government Bond | 0,25 % | 15.07.2025 | 76.275 | 0,15 |
| 61.800 | Netherlands Government Bond | 0,50 % | 15.07.2026 | 70.510 | 0,14 |
| 45.350 | Netherlands Government Bond | 0,75 % | 15.07.2027 | 52.190 | 0,11 |
| 54.300 | Netherlands Government Bond | 5,50 % | 15.01.2028 | 92.793 | 0,19 |
| 52.700 | Netherlands Government Bond | 2,50 % | 15.01.2033 | 73.765 | 0,15 |
| 70.700 | Netherlands Government Bond | 4,00 % | 15.01.2037 | 122.801 | 0,25 |
| 62.700 | Netherlands Government Bond | 3,75 % | 15.01.2042 | 110.430 | 0,22 |
| 59.300 | Netherlands Government Bond | 2,75 % | 15.01.2047 | 91.552 | 0,19 |
| | Niederlande gesamt | | | 1.605.207 | 3,25 |
| | Neuseeland (30. Juni 2016: 2,35 %) | | | | |
| 358.000 | New Zealand Government Bond | 5,00 % | 15.03.2019 | 274.893 | 0,56 |
| 289.000 | New Zealand Government Bond | 3,00 % | 15.04.2020 | 215.798 | 0,44 |
| 372.000 | New Zealand Government Bond | 6,00 % | 15.05.2021 | 308.615 | 0,63 |
| 295.000 | New Zealand Government Bond | 5,50 % | 15.04.2023 | 248.598 | 0,50 |
| 91.000 | New Zealand Government Bond | 2,75 % | 15.04.2025 | 66.097 | 0,13 |
| 230.000 | New Zealand Government Bond | 4,50 % | 15.04.2027 | 190.055 | 0,38 |
| 112.000 | New Zealand Government Bond | 3,50 % | 14.04.2033 | 83.906 | 0,17 |
| 89.000 | New Zealand Government Bond | 2,75 % | 15.04.2037 | 58.014 | 0,12 |
| | Neuseeland gesamt | | | 1.445.976 | 2,93 |
| | Norwegen (30. Juni 2016: 4,44 %) | | | | |
| 3.256.000 | Norway Government Bond | 4,50 % | 22.05.2019 | 417.056 | 0,84 |
| 3.240.000 | Norway Government Bond | 3,75 % | 25.05.2021 | 428.315 | 0,87 |
| 2.220.000 | Norway Government Bond | 2,00 % | 24.05.2023 | 276.660 | 0,56 |
| 1.843.000 | Norway Government Bond | 3,00 % | 14.03.2024 | 243.395 | 0,49 |
| 1.465.000 | Norway Government Bond | 1,75 % | 13.03.2025 | 178.559 | 0,36 |
| 2.015.000 | Norway Government Bond | 1,50 % | 19.02.2026 | 239.639 | 0,49 |
| 628.000 | Norway Government Bond | 1,75 % | 17.02.2027 | 75.746 | 0,15 |
| | Norwegen gesamt | | | 1.859.370 | 3,76 |
| | Polen (30. Juni 2016: 2,74 %) | | | | |
| 409.000 | Republic of Poland Government Bond | 2,50 % | 25.07.2018 | 111.495 | 0,22 |
| 318.000 | Republic of Poland Government Bond | 3,25 % | 25.07.2019 | 88.146 | 0,18 |
| 342.000 | Republic of Poland Government Bond | 5,50 % | 25.10.2019 | 99.626 | 0,20 |
| 440.000 | Republic of Poland Government Bond | 1,50 % | 25.04.2020 | 116.873 | 0,24 |
| 181.000 | Republic of Poland Government Bond | 5,25 % | 25.10.2020 | 53.529 | 0,11 |
| 294.000 | Republic of Poland Government Bond | 2,00 % | 25.04.2021 | 78.243 | 0,16 |

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert \$ | % des Nettover- mögens |
|---------|--|----------------|------------------------|------------------|------------------------------|
| | Staatsanleihen | | | | |
| | (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Polen (30. Juni 2016: 2,74 %) (Fortsetzung) | | | | |
| 414.000 | Republic of Poland Government Bond | 5,75 % | 25.10.2021 | 126.679 | 0,26 |
| 190.000 | Republic of Poland Government Bond | 5,75 % | 23.09.2022 | 58.794 | 0,12 |
| 573.000 | Republic of Poland Government Bond | 4,00 % | 25.10.2023 | 164.554 | 0,33 |
| 413.000 | Republic of Poland Government Bond | 3,25 % | 25.07.2025 | 112.386 | 0,23 |
| 476.000 | Republic of Poland Government Bond | 2,50 % | 25.07.2026 | 121.500 | 0,24 |
| 443.000 | Republic of Poland Government Bond | 0,00 % | 25.10.2018 | 116.905 | 0,24 |
| 648.000 | Republic of Poland Government Bond | 1,75 % | 25.07.2021 | 170.235 | 0,34 |
| 300.000 | Republic of Poland Government Bond | 2,50 % | 25.07.2027 | 75.346 | 0,15 |
| | Polen gesamt | | | 1.494.311 | 3,02 |
| | Slowakei (30. Juni 2016: 1,63 %) | | | | |
| 80.200 | Slovakia Government Bond | 1,50 % | 28.11.2018 | 93.926 | 0,19 |
| 49.791 | Slovakia Government Bond | 5,30 % | 12.05.2019 | 62.866 | 0,13 |
| 107.200 | Slovakia Government Bond | 4,00 % | 27.04.2020 | 137.663 | 0,28 |
| 143.500 | Slovakia Government Bond | 3,00 % | 28.02.2023 | 192.255 | 0,39 |
| 74.400 | Slovakia Government Bond | 3,38 % | 15.11.2024 | 102.084 | 0,21 |
| 128.000 | Slovakia Government Bond | 4,35 % | 14.10.2025 | 194.597 | 0,40 |
| 121.600 | Slovakia Government Bond | 1,38 % | 21.01.2027 | 143.335 | 0,29 |
| 76.100 | Slovakia Government Bond | 3,63 % | 16.01.2029 | 109.802 | 0,22 |
| 68.600 | Slovakia Government Bond | 1,63 % | 21.01.2031 | 80.607 | 0,16 |
| 82.700 | Slovakia Government Bond | 1,88 % | 09.03.2037 | 95.295 | 0,19 |
| 30.000 | Slovakia Government International Bond | 4,00 % | 26.03.2021 | 40.058 | 0,08 |
| | Slowakei gesamt | | | 1.252.488 | 2,54 |
| | Slowenien (30. Juni 2016: 1,42 %) | | | | |
| 55.000 | Slovenia Government Bond | 4,38 % | 06.02.2019 | 67.374 | 0,14 |
| 73.000 | Slovenia Government Bond | 4,13 % | 26.01.2020 | 92.316 | 0,19 |
| 82.000 | Slovenia Government Bond | 4,38 % | 18.01.2021 | 108.399 | 0,22 |
| 26.000 | Slovenia Government Bond | 3,00 % | 08.04.2021 | 33.128 | 0,07 |
| 54.000 | Slovenia Government Bond | 2,25 % | 25.03.2022 | 68.180 | 0,14 |
| 67.000 | Slovenia Government Bond | 4,63 % | 09.09.2024 | 98.647 | 0,20 |
| 79.000 | Slovenia Government Bond | 2,13 % | 28.07.2025 | 100.177 | 0,20 |
| 66.000 | Slovenia Government Bond | 5,13 % | 30.03.2026 | 102.426 | 0,21 |
| 94.000 | Slovenia Government Bond | 1,25 % | 22.03.2027 | 108.312 | 0,22 |
| 93.000 | Slovenia Government Bond | 2,25 % | 03.03.2032 | 116.321 | 0,23 |
| 90.000 | Slovenia Government Bond | 1,50 % | 25.03.2035 | 96.328 | 0,19 |
| 109.000 | Slovenia Government Bond | 3,13 % | 07.08.2045 | 142.721 | 0,29 |
| | Slowenien gesamt | | | 1.134.329 | 2,30 |

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert \$ | % des Nettover- mögens |
|-----------|---|----------------|------------------------|------------------|------------------------------|
| | Staatsanleihen | | | | |
| | (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Spanien (30. Juni 2016: 2,31 %) | | | | |
| 40.000 | Spain Government Bond | 4,10 % | 30.07.2018 | 47.802 | 0,10 |
| 30.000 | Spain Government Bond | 3,75 % | 31.10.2018 | 36.109 | 0,07 |
| 36.000 | Spain Government Bond | 0,25 % | 31.01.2019 | 41.403 | 0,08 |
| 34.000 | Spain Government Bond | 4,30 % | 31.10.2019 | 42.862 | 0,09 |
| 34.000 | Spain Government Bond | 1,40 % | 31.01.2020 | 40.416 | 0,08 |
| 22.000 | Spain Government Bond | 4,00 % | 30.04.2020 | 28.035 | 0,06 |
| 31.000 | Spain Government Bond | 1,15 % | 30.07.2020 | 36.755 | 0,07 |
| 19.000 | Spain Government Bond | 4,85 % | 31.10.2020 | 25.211 | 0,05 |
| 29.000 | Spain Government Bond | 5,50 % | 30.04.2021 | 40.000 | 0,08 |
| 35.000 | Spain Government Bond | 0,75 % | 30.07.2021 | 41.030 | 0,08 |
| 25.000 | Spain Government Bond | 5,85 % | 31.01.2022 | 35.847 | 0,07 |
| 35.000 | Spain Government Bond | 5,40 % | 31.01.2023 | 50.706 | 0,10 |
| 58.000 | Spain Government Bond | 4,40 % | 31.10.2023 | 81.288 | 0,17 |
| 16.000 | Spain Government Bond | 3,80 % | 30.04.2024 | 21.768 | 0,04 |
| 29.000 | Spain Government Bond | 2,75 % | 31.10.2024 | 37.159 | 0,08 |
| 25.000 | Spain Government Bond | 1,60 % | 30.04.2025 | 29.554 | 0,06 |
| 39.000 | Spain Government Bond | 4,65 % | 30.07.2025 | 56.387 | 0,11 |
| 25.000 | Spain Government Bond | 2,15 % | 31.10.2025 | 30.523 | 0,06 |
| 35.000 | Spain Government Bond | 1,95 % | 30.04.2026 | 41.995 | 0,09 |
| 30.000 | Spain Government Bond | 5,90 % | 30.07.2026 | 47.437 | 0,10 |
| 24.000 | Spain Government Bond | 5,15 % | 31.10.2028 | 37.026 | 0,08 |
| 20.000 | Spain Government Bond | 6,00 % | 31.01.2029 | 32.995 | 0,07 |
| 43.000 | Spain Government Bond | 1,95 % | 30.07.2030 | 49.196 | 0,10 |
| 23.000 | Spain Government Bond | 5,75 % | 30.07.2032 | 38.729 | 0,08 |
| 35.000 | Spain Government Bond | 4,20 % | 31.01.2037 | 51.012 | 0,10 |
| 27.000 | Spain Government Bond | 4,90 % | 30.07.2040 | 43.206 | 0,09 |
| 20.000 | Spain Government Bond | 4,70 % | 30.07.2041 | 31.215 | 0,06 |
| 21.000 | Spain Government Bond | 5,15 % | 31.10.2044 | 34.854 | 0,07 |
| | Spanien gesamt | | | 1.130.520 | 2,29 |
| | Schweden (30. Juni 2016: 2,74 %) | | | | |
| 1.680.000 | Sweden Government Bond | 4,25 % | 12.03.2019 | 215.776 | 0,44 |
| 1.710.000 | Sweden Government Bond | 5,00 % | 01.12.2020 | 239.755 | 0,49 |
| 1.830.000 | Sweden Government Bond | 3,50 % | 01.06.2022 | 254.317 | 0,51 |
| 1.630.000 | Sweden Government Bond | 1,50 % | 13.11.2023 | 208.584 | 0,42 |
| 1.125.000 | Sweden Government Bond | 2,50 % | 12.05.2025 | 154.442 | 0,31 |
| 1.175.000 | Sweden Government Bond | 1,00 % | 12.11.2026 | 143.776 | 0,29 |
| 535.000 | Sweden Government Bond | 0,75 % | 12.05.2028 | 62.733 | 0,13 |
| 240.000 | Sweden Government Bond | 2,25 % | 01.06.2032 | 32.084 | 0,07 |

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert \$ | % des Nettover- mögens |
|---------|---|----------------|------------------------|------------------|------------------------------|
| | Staatsanleihen | | | | |
| | (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Schweden (30. Juni 2016: 2,74 %) | | | | |
| | (Fortsetzung) | | | | |
| 850.000 | Sweden Government Bond | 3,50 % | 30.03.2039 | 135.247 | 0,27 |
| | Schweden gesamt | | | 1.446.714 | 2,93 |
| | Schweiz (30. Juni 2016: 3,54 %) | | | | |
| 327.000 | Swiss Confederation Government Bond | 3,00 % | 12.05.2019 | 365.802 | 0,74 |
| 234.000 | Swiss Confederation Government Bond | 2,25 % | 06.07.2020 | 266.403 | 0,54 |
| 257.000 | Swiss Confederation Government Bond | 2,00 % | 28.04.2021 | 295.692 | 0,60 |
| 258.000 | Swiss Confederation Government Bond | 4,00 % | 11.02.2023 | 337.432 | 0,68 |
| 337.000 | Swiss Confederation Government Bond | 4,00 % | 08.04.2028 | 503.602 | 1,02 |
| | Schweiz gesamt | | | 1.768.931 | 3,58 |
| | Türkei (30. Juni 2016: 3,08 %) | | | | |
| 269.000 | Turkey Government Bond | 8,80 % | 14.11.2018 | 74.455 | 0,15 |
| 254.000 | Turkey Government Bond | 10,40 % | 27.03.2019 | 71.747 | 0,14 |
| 702.000 | Turkey Government Bond | 8,50 % | 10.07.2019 | 191.813 | 0,39 |
| 238.000 | Turkey Government Bond | 10,50 % | 15.01.2020 | 67.470 | 0,14 |
| 308.000 | Turkey Government Bond | 7,40 % | 05.02.2020 | 81.316 | 0,16 |
| 470.000 | Turkey Government Bond | 9,40 % | 08.07.2020 | 130.089 | 0,26 |
| 669.000 | Turkey Government Bond | 10,70 % | 17.02.2021 | 191.437 | 0,39 |
| 460.000 | Turkey Government Bond | 9,50 % | 12.01.2022 | 126.212 | 0,25 |
| 352.000 | Turkey Government Bond | 8,50 % | 14.09.2022 | 92.432 | 0,19 |
| 373.000 | Turkey Government Bond | 7,10 % | 08.03.2023 | 91.382 | 0,18 |
| 256.000 | Turkey Government Bond | 8,80 % | 27.09.2023 | 67.859 | 0,14 |
| 180.000 | Turkey Government Bond | 10,40 % | 20.03.2024 | 51.533 | 0,10 |
| 251.000 | Turkey Government Bond | 9,00 % | 24.07.2024 | 67.122 | 0,14 |
| 603.000 | Turkey Government Bond | 8,00 % | 12.03.2025 | 151.196 | 0,31 |
| 572.000 | Turkey Government Bond | 10,60 % | 11.02.2026 | 165.751 | 0,34 |
| | Türkei gesamt | | | 1.621.814 | 3,28 |
| | Vereinigtes Königreich (30. Juni 2016: 3,14 %) | | | | |
| 37.500 | United Kingdom Gilt | 1,25 % | 22.07.2018 | 49.189 | 0,10 |
| 27.700 | United Kingdom Gilt | 4,50 % | 07.03.2019 | 38.497 | 0,08 |
| 40.100 | United Kingdom Gilt | 1,75 % | 22.07.2019 | 53.587 | 0,11 |
| 23.160 | United Kingdom Gilt | 3,75 % | 07.09.2019 | 32.326 | 0,07 |
| 19.530 | United Kingdom Gilt | 4,75 % | 07.03.2020 | 28.351 | 0,06 |
| 27.960 | United Kingdom Gilt | 2,00 % | 22.07.2020 | 38.053 | 0,08 |
| 22.700 | United Kingdom Gilt | 3,75 % | 07.09.2020 | 32.617 | 0,07 |
| 29.500 | United Kingdom Gilt | 1,50 % | 22.01.2021 | 39.703 | 0,08 |
| 14.850 | United Kingdom Gilt | 8,00 % | 07.06.2021 | 24.975 | 0,05 |

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert \$ | % des Nettover- mögens |
|---------|--|----------------|------------------------|------------------|------------------------------|
| | Staatsanleihen | | | | |
| | (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Vereinigtes Königreich (30. Juni 2016: | | | | |
| | 3,14 %) (Fortsetzung) | | | | |
| 35.800 | United Kingdom Gilt | 3,75 % | 07.09.2021 | 52.782 | 0,11 |
| 38.500 | United Kingdom Gilt | 4,00 % | 07.03.2022 | 57.969 | 0,12 |
| 40.700 | United Kingdom Gilt | 1,75 % | 07.09.2022 | 55.782 | 0,11 |
| 31.070 | United Kingdom Gilt | 2,25 % | 07.09.2023 | 43.835 | 0,09 |
| 15.260 | United Kingdom Gilt | 2,75 % | 07.09.2024 | 22.330 | 0,04 |
| 37.000 | United Kingdom Gilt | 5,00 % | 07.03.2025 | 62.415 | 0,13 |
| 25.670 | United Kingdom Gilt | 2,00 % | 07.09.2025 | 35.820 | 0,07 |
| 24.650 | United Kingdom Gilt | 1,50 % | 22.07.2026 | 32.882 | 0,07 |
| 29.500 | United Kingdom Gilt | 4,25 % | 07.12.2027 | 49.504 | 0,10 |
| 8.170 | United Kingdom Gilt | 6,00 % | 07.12.2028 | 15.849 | 0,03 |
| 35.900 | United Kingdom Gilt | 4,75 % | 07.12.2030 | 65.007 | 0,13 |
| 21.800 | United Kingdom Gilt | 4,25 % | 07.06.2032 | 38.192 | 0,08 |
| 13.500 | United Kingdom Gilt | 4,50 % | 07.09.2034 | 24.744 | 0,05 |
| 42.200 | United Kingdom Gilt | 4,25 % | 07.03.2036 | 76.256 | 0,15 |
| 17.100 | United Kingdom Gilt | 4,75 % | 07.12.2038 | 33.695 | 0,07 |
| 9.240 | United Kingdom Gilt | 4,25 % | 07.09.2039 | 17.181 | 0,03 |
| 18.340 | United Kingdom Gilt | 4,25 % | 07.12.2040 | 34.539 | 0,07 |
| 52.900 | United Kingdom Gilt | 4,50 % | 07.12.2042 | 105.071 | 0,21 |
| 25.000 | United Kingdom Gilt | 3,25 % | 22.01.2044 | 41.490 | 0,08 |
| 44.200 | United Kingdom Gilt | 3,50 % | 22.01.2045 | 77.164 | 0,16 |
| 40.100 | United Kingdom Gilt | 4,25 % | 07.12.2046 | 79.860 | 0,16 |
| 20.370 | United Kingdom Gilt | 3,75 % | 22.07.2052 | 39.931 | 0,08 |
| 18.830 | United Kingdom Gilt | 4,00 % | 22.01.2060 | 41.326 | 0,08 |
| 41.100 | United Kingdom Gilt | 3,50 % | 22.07.2068 | 86.386 | 0,17 |
| | Vereinigtes Königreich gesamt | | | 1.527.308 | 3,09 |
| | Vereinigte Staaten (30. Juni 2016: 15,39 %) | | | | |
| 40.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,38 % | 31.07.2018 | 40.038 | 0,08 |
| 88.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,50 % | 31.08.2018 | 88.206 | 0,18 |
| 89.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,38 % | 30.09.2018 | 89.056 | 0,18 |
| 35.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,25 % | 31.10.2018 | 34.964 | 0,07 |
| 34.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,25 % | 30.11.2018 | 33.960 | 0,07 |
| 126.000 | United States Treasury Note/Bond | 2,75 % | 15.02.2019 | 128.833 | 0,26 |
| 59.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,50 % | 28.02.2019 | 59.131 | 0,12 |
| 59.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,63 % | 30.04.2019 | 59.265 | 0,12 |
| 113.000 | United States Treasury Note/Bond | 3,13 % | 15.05.2019 | 116.662 | 0,24 |
| 127.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,63 % | 31.07.2019 | 127.600 | 0,26 |
| 105.000 | United States Treasury Note/Bond | 3,63 % | 15.08.2019 | 109.860 | 0,22 |

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert \$ | % des Nettover- mögens |
|---------|--|----------------|------------------------|------------|------------------------------|
| | Staatsanleihen | | | | |
| | (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Vereinigte Staaten (30. Juni 2016: 15,39 %) (Fortsetzung) | | | | |
| 82.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,63 % | 31.08.2019 | 82.381 | 0,17 |
| 107.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,75 % | 30.09.2019 | 107.786 | 0,22 |
| 62.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,50 % | 31.10.2019 | 62.092 | 0,13 |
| 126.000 | United States Treasury Note/Bond | 3,38 % | 15.11.2019 | 131.668 | 0,27 |
| 218.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,25 % | 31.01.2020 | 216.693 | 0,44 |
| 107.000 | United States Treasury Note/Bond | 3,63 % | 15.02.2020 | 112.839 | 0,23 |
| 98.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,38 % | 31.03.2020 | 97.650 | 0,20 |
| 90.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,38 % | 30.04.2020 | 89.610 | 0,18 |
| 81.000 | United States Treasury Note/Bond | 3,50 % | 15.05.2020 | 85.464 | 0,17 |
| 43.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,50 % | 31.05.2020 | 42.943 | 0,09 |
| 49.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,63 % | 30.06.2020 | 49.094 | 0,10 |
| 11.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,38 % | 31.08.2020 | 10.924 | 0,02 |
| 36.000 | United States Treasury Note/Bond | 2,63 % | 15.11.2020 | 37.161 | 0,08 |
| 28.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,63 % | 30.11.2020 | 27.990 | 0,06 |
| 49.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,75 % | 31.12.2020 | 49.146 | 0,10 |
| 50.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,38 % | 31.01.2021 | 49.483 | 0,10 |
| 89.000 | United States Treasury Note/Bond | 3,63 % | 15.02.2021 | 95.075 | 0,19 |
| 69.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,13 % | 28.02.2021 | 67.608 | 0,14 |
| 55.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,25 % | 31.03.2021 | 54.097 | 0,11 |
| 181.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,38 % | 30.04.2021 | 178.713 | 0,36 |
| 87.000 | United States Treasury Note/Bond | 3,13 % | 15.05.2021 | 91.549 | 0,19 |
| 56.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,38 % | 31.05.2021 | 55.230 | 0,11 |
| 85.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,13 % | 30.06.2021 | 82.970 | 0,17 |
| 90.000 | United States Treasury Note/Bond | 2,13 % | 15.08.2021 | 91.276 | 0,18 |
| 96.000 | United States Treasury Note/Bond | 2,00 % | 31.10.2021 | 96.784 | 0,20 |
| 44.000 | United States Treasury Note/Bond | 8,00 % | 15.11.2021 | 55.462 | 0,11 |
| 101.000 | United States Treasury Note/Bond | 2,00 % | 15.11.2021 | 101.866 | 0,21 |
| 85.000 | United States Treasury Note/Bond | 2,00 % | 15.02.2022 | 85.651 | 0,17 |
| 31.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,75 % | 30.04.2022 | 30.827 | 0,06 |
| 105.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,75 % | 15.05.2022 | 104.436 | 0,21 |
| 90.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,63 % | 15.08.2022 | 88.801 | 0,18 |
| 110.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,88 % | 31.08.2022 | 109.802 | 0,22 |
| 60.000 | United States Treasury Note/Bond | 2,00 % | 15.02.2023 | 60.039 | 0,12 |
| 116.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,75 % | 15.05.2023 | 114.303 | 0,23 |
| 87.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,63 % | 31.05.2023 | 85.099 | 0,17 |
| 20.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,25 % | 31.07.2023 | 19.098 | 0,04 |
| 92.000 | United States Treasury Note/Bond | 2,50 % | 15.08.2023 | 94.435 | 0,19 |

ETFs Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert \$ | % des Nettover- mögens |
|---------|--|----------------|------------------------|-------------------|------------------------------|
| | Staatsanleihen | | | | |
| | (30. Juni 2016: 98,24 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Vereinigte Staaten (30. Juni 2016: 15,39 %) (Fortsetzung) | | | | |
| 46.000 | United States Treasury Note/Bond | 2,75 % | 15.11.2023 | 47.892 | 0,10 |
| 98.000 | United States Treasury Note/Bond | 2,75 % | 15.02.2024 | 101.985 | 0,21 |
| 136.000 | United States Treasury Note/Bond | 2,50 % | 15.05.2024 | 139.365 | 0,28 |
| 94.000 | United States Treasury Note/Bond | 2,38 % | 15.08.2024 | 95.450 | 0,19 |
| 71.000 | United States Treasury Note/Bond | 2,25 % | 15.11.2024 | 71.405 | 0,14 |
| 121.000 | United States Treasury Note/Bond | 2,13 % | 15.05.2025 | 120.260 | 0,24 |
| 12.000 | United States Treasury Note/Bond | 6,88 % | 15.08.2025 | 16.214 | 0,03 |
| 92.000 | United States Treasury Note/Bond | 2,25 % | 15.11.2025 | 92.038 | 0,19 |
| 138.000 | United States Treasury Note/Bond | 1,63 % | 15.05.2026 | 130.855 | 0,26 |
| 23.000 | United States Treasury Note/Bond | 6,50 % | 15.11.2026 | 31.233 | 0,06 |
| 15.000 | United States Treasury Note/Bond | 6,13 % | 15.11.2027 | 20.264 | 0,04 |
| 19.000 | United States Treasury Note/Bond | 6,13 % | 15.08.2029 | 26.479 | 0,05 |
| 32.000 | United States Treasury Note/Bond | 6,25 % | 15.05.2030 | 45.628 | 0,09 |
| 19.000 | United States Treasury Note/Bond | 4,50 % | 15.02.2036 | 24.531 | 0,05 |
| 37.000 | United States Treasury Note/Bond | 4,50 % | 15.08.2039 | 47.945 | 0,10 |
| 35.000 | United States Treasury Note/Bond | 4,63 % | 15.02.2040 | 46.162 | 0,09 |
| 81.000 | United States Treasury Note/Bond | 3,88 % | 15.08.2040 | 96.415 | 0,20 |
| 98.000 | United States Treasury Note/Bond | 4,25 % | 15.11.2040 | 123.183 | 0,25 |
| 58.000 | United States Treasury Note/Bond | 3,75 % | 15.08.2041 | 67.925 | 0,14 |
| 108.000 | United States Treasury Note/Bond | 2,75 % | 15.11.2042 | 106.745 | 0,22 |
| 61.000 | United States Treasury Note/Bond | 3,63 % | 15.08.2043 | 70.188 | 0,14 |
| 28.000 | United States Treasury Note/Bond | 3,75 % | 15.11.2043 | 32.921 | 0,07 |
| 72.000 | United States Treasury Note/Bond | 3,63 % | 15.02.2044 | 82.983 | 0,17 |
| 80.000 | United States Treasury Note/Bond | 3,38 % | 15.05.2044 | 88.398 | 0,18 |
| 81.000 | United States Treasury Note/Bond | 3,13 % | 15.08.2044 | 85.599 | 0,17 |
| 122.000 | United States Treasury Note/Bond | 2,50 % | 15.02.2045 | 113.884 | 0,23 |
| 126.000 | United States Treasury Note/Bond | 2,25 % | 15.08.2046 | 110.934 | 0,22 |
| | Vereinigte Staaten gesamt | | | 5.940.501 | 12,03 |
| | Staatsanleihen gesamt | | | 48.528.290 | 98,25 |
| | | | | Wert | % des |
| | | | | \$ | Nettover- |
| | Gesamtanlagen | | | | mögens |
| | Staatsanleihen | | | 48.528.290 | 98,25 |

ETFs Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Anzahl der Kontrakte | Devisenterminkontrakte ¹ | | Fälligkeits-termin | Nicht realisierter Gewinn \$ | % des Nettovermögens |
|----------------------|--|------------------------|--------------------|-------------------------------|----------------------|
| | Käufe | Verkäufe | | | |
| 1 | 156.634 GBP | HUF (55.090.000) | 07.07.2017 | 178 | 0,00 |
| 1 | 262.777 GBP | NOK (2.850.000) | 07.07.2017 | 1.117 | 0,00 |
| 1 | 747.083 EUR | TRY (3.000.000) | 07.07.2017 | 1.339 | 0,00 |
| 1 | 210.961 GBP | PLN (1.010.000) | 07.07.2017 | 1.699 | 0,00 |
| 1 | 513.890 EUR | HUF (158.270.000) | 07.07.2017 | 2.152 | 0,01 |
| 1 | 808.267 EUR | CHF (880.000) | 07.07.2017 | 2.947 | 0,01 |
| 1 | 800.640 EUR | GBP (700.000) | 07.07.2017 | 3.986 | 0,01 |
| 1 | 863.905 EUR | NOK (8.200.000) | 07.07.2017 | 6.543 | 0,01 |
| 1 | 691.683 EUR | PLN (2.900.000) | 07.07.2017 | 7.035 | 0,01 |
| 1 | 330.662 GBP | JPY (47.160.000) | 07.07.2017 | 9.778 | 0,02 |
| 1 | 1.297.827 GBP | USD (1.670.000) | 07.07.2017 | 15.988 | 0,03 |
| 2 | 1.442.252 US\$ | KRW (1.620.370.000) | 11.07.2017 | 26.086 | 0,05 |
| 1 | 1.085.517 EUR | JPY (135.490.000) | 07.07.2017 | 32.302 | 0,07 |
| 2 | 5.765.938 EUR | USD (6.485.000) | 07.07.2017 | 92.606 | 0,19 |
| | Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2016: 0,09 %) | | | 203.756 | 0,41 |
| Anzahl der Kontrakte | | | Fälligkeits-termin | Nicht realisierter Verlust \$ | % des Nettovermögens |
| | Käufe | Verkäufe | | | |
| 1 | 249.161 GBP | CHF (310.000) | 07.07.2017 | (92) | (0,00) |
| 1 | 358.959 EUR | ILS (1.430.000) | 07.07.2017 | (337) | (0,00) |
| 1 | 676.179 EUR | DKK (5.030.000) | 07.07.2017 | (388) | (0,00) |
| 1 | 226.659 GBP | TRY (1.040.000) | 07.07.2017 | (533) | (0,00) |
| 1 | 109.885 GBP | ILS (500.000) | 07.07.2017 | (546) | (0,00) |
| 1 | 205.915 GBP | DKK (1.750.000) | 07.07.2017 | (1.001) | (0,00) |
| 1 | 308.246 GBP | CZK (9.270.000) | 07.07.2017 | (4.505) | (0,01) |
| 1 | 199.674 GBP | SEK (2.230.000) | 07.07.2017 | (5.043) | (0,01) |
| 1 | 161.147 GBP | AUD (280.000) | 07.07.2017 | (5.420) | (0,01) |
| 1 | 197.941 GBP | NZD (360.000) | 07.07.2017 | (6.433) | (0,01) |
| 1 | 184.687 GBP | CAD (320.000) | 07.07.2017 | (6.492) | (0,01) |
| 1 | 240.035 GBP | MXN (5.770.000) | 07.07.2017 | (6.798) | (0,01) |
| 2 | 719.261 USD | CLP (484.710.000) | 11.07.2017 | (9.787) | (0,03) |
| 1 | 1.009.851 EUR | CZK (26.630.000) | 07.07.2017 | (11.275) | (0,02) |
| 1 | 654.757 EUR | SEK (6.400.000) | 07.07.2017 | (11.996) | (0,03) |
| 1 | 532.985 EUR | AUD (810.000) | 07.07.2017 | (13.268) | (0,03) |

ETFs Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Anzahl der Kontrakte | Devisenterminkontrakte ¹ (Fortsetzung) | | Fälligkeits-termin | Nicht realisierter Verlust \$ | % des Nettovermögens |
|----------------------|---|------------------|--------------------|-------------------------------|------------------------------|
| | Käufe | Verkäufe | | | |
| 1 | 2.272.493 GBP | EUR (2.600.000) | 07.07.2017 | (13.840) | (0,03) |
| 1 | 653.534 EUR | NZD (1.040.000) | 07.07.2017 | (15.908) | (0,03) |
| 1 | 613.473 EUR | CAD (930.000) | 07.07.2017 | (16.313) | (0,03) |
| 1 | 787.477 EUR | MXN (16.570.000) | 07.07.2017 | (16.678) | (0,03) |
| 1 | 1.750.000 USD | EUR (1.549.907) | 07.07.2017 | (18.087) | (0,04) |
| | Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (30. Juni 2016: (0,59) %) | | | (164.740) | (0,33) |
| | Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | | | 826.186 | 1,67 |
| | Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | | 49.393.492 | 100,00 |
| | Analyse des Gesamtvermögens | | | | % des Gesamtvermögens |
| | Staatsanleihen | | | | 97,90 |
| | Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | | | | 0,41 |
| | Sonstige Vermögenswerte | | | | 1,69 |
| | | | | | 100,00 |

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

¹ Der Kontrahent für Devisenterminkontrakte war Citigroup Global Markets Limited.

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

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT)

Zum 30. Juni 2017

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert \$ | % des Netto- vermögens |
|-------------|--|----------------|------------------------|-------------------|------------------------------|
| | Staatsanleihen (30. Juni 2016: 97,92 %) | | | | |
| | Brasilien (30. Juni 2016: 6,82 %) | | | | |
| 3.430.000 | Brazil Letras do Tesouro Nacional | 0,00 % | 01.10.2018 | 931.324 | 0,28 |
| 6.380.000 | Brazil Letras do Tesouro Nacional | 0,00 % | 01.01.2019 | 1.694.998 | 0,50 |
| 2.850.000 | Brazil Letras do Tesouro Nacional | 0,00 % | 01.07.2019 | 722.151 | 0,21 |
| 5.600.000 | Brazil Letras do Tesouro Nacional | 0,00 % | 01.01.2020 | 1.346.505 | 0,40 |
| 7.580.000 | Brazil Letras do Tesouro Nacional | 0,00 % | 01.07.2020 | 1.728.236 | 0,51 |
| 1.240.000 | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F | 10,00 % | 01.01.2019 | 379.977 | 0,11 |
| 4.560.000 | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F | 10,00 % | 01.01.2021 | 1.379.218 | 0,41 |
| 5.070.000 | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F | 10,00 % | 01.01.2023 | 1.515.037 | 0,45 |
| 2.820.000 | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F | 10,00 % | 01.01.2025 | 832.411 | 0,25 |
| 2.840.000 | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F | 10,00 % | 01.01.2027 | 833.946 | 0,25 |
| 652.000 | Brazilian Government International Bond | 12,50 % | 05.01.2022 | 223.355 | 0,07 |
| 271.000 | Brazilian Government International Bond | 10,25 % | 10.01.2028 | 87.310 | 0,02 |
| | Brasilien gesamt | | | 11.674.468 | 3,46 |
| | Chile (30. Juni 2016: 4,51 %) | | | | |
| 7.000 | Bonos de la Tesoreria de la Republica | 3,00 % | 01.07.2019 | 293.847 | 0,09 |
| 2.500 | Bonos de la Tesoreria de la Republica | 3,00 % | 01.01.2020 | 106.009 | 0,03 |
| 2.000 | Bonos de la Tesoreria de la Republica | 3,00 % | 01.01.2022 | 87.199 | 0,02 |
| 5.000 | Bonos de la Tesoreria de la Republica | 4,50 % | 15.10.2023 | 241.043 | 0,07 |
| 70.500 | Bonos de la Tesoreria de la Republica | 1,50 % | 01.03.2026 | 2.864.382 | 0,85 |
| 5.000 | Bonos de la Tesoreria de la Republica | 3,00 % | 01.01.2030 | 234.188 | 0,07 |
| 38.500 | Bonos de la Tesoreria de la Republica | 2,00 % | 01.03.2035 | 1.604.766 | 0,48 |
| 14.500 | Bonos de la Tesoreria de la Republica | 3,00 % | 01.01.2042 | 711.525 | 0,21 |
| 62.000 | Bonos de la Tesoreria de la Republica | 3,00 % | 01.01.2044 | 3.042.511 | 0,90 |
| 838.000.000 | Chile Government International Bond | 5,50 % | 05.08.2020 | 1.339.287 | 0,40 |
| | Chile gesamt | | | 10.524.757 | 3,12 |
| | China (30. Juni 2016: 9,81 %) | | | | |
| 4.000.000 | China Government Bond | 3,02 % | 27.06.2018 | 585.050 | 0,17 |
| 8.500.000 | China Government Bond | 1,94 % | 18.08.2018 | 1.226.967 | 0,36 |
| 6.500.000 | China Government Bond | 3,09 % | 22.11.2018 | 948.444 | 0,28 |
| 21.500.000 | China Government Bond | 3,29 % | 30.11.2018 | 3.144.693 | 0,93 |
| 18.500.000 | China Government Bond | 3,25 % | 22.05.2019 | 2.696.663 | 0,80 |
| 8.050.000 | China Government Bond | 3,28 % | 02.06.2019 | 1.173.799 | 0,35 |
| 3.500.000 | China Government Bond | 2,65 % | 29.06.2019 | 503.967 | 0,15 |
| 21.500.000 | China Government Bond | 2,90 % | 04.07.2019 | 3.110.638 | 0,92 |
| 13.000.000 | China Government Bond | 3,00 % | 21.11.2019 | 1.878.473 | 0,56 |
| 25.500.000 | China Government Bond | 3,40 % | 12.12.2019 | 3.717.736 | 1,10 |

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

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kuponsatz | Fälligkeits-termin | Wert \$ | % des Nettovermögens |
|---------------|--|-----------|--------------------|-------------------|----------------------|
| | Staatsanleihen (30. Juni 2016: 97,92 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | China (30. Juni 2016: 9,81 %) (Fortsetzung) | | | | |
| 8.500.000 | China Government Bond | 3,00 % | 21.05.2020 | 1.222.253 | 0,36 |
| 4.000.000 | China Government Bond | 3,09 % | 29.06.2020 | 576.160 | 0,17 |
| 11.000.000 | China Government Bond | 3,40 % | 30.11.2020 | 1.592.657 | 0,47 |
| 4.500.000 | China Government Bond | 2,48 % | 01.12.2020 | 632.252 | 0,19 |
| 7.000.000 | China Government Bond | 3,80 % | 22.05.2021 | 1.022.553 | 0,30 |
| 15.000.000 | China Government Bond | 3,25 % | 04.07.2021 | 2.145.292 | 0,64 |
| 7.500.000 | China Government Bond | 2,36 % | 18.08.2021 | 1.034.723 | 0,31 |
| 4.000.000 | China Government Bond | 3,36 % | 21.05.2022 | 571.450 | 0,17 |
| 2.500.000 | China Government Bond | 3,10 % | 29.06.2022 | 352.582 | 0,11 |
| 5.000.000 | China Government Bond | 3,16 % | 27.06.2023 | 698.030 | 0,21 |
| 2.500.000 | China Government Bond | 3,30 % | 04.07.2023 | 351.679 | 0,11 |
| 2.500.000 | China Government Bond | 4,00 % | 22.05.2024 | 364.327 | 0,11 |
| 6.500.000 | China Government Bond | 3,38 % | 21.11.2024 | 909.131 | 0,27 |
| 4.500.000 | China Government Bond | 3,39 % | 21.05.2025 | 627.898 | 0,19 |
| 3.500.000 | China Government Bond | 3,31 % | 30.11.2025 | 483.841 | 0,14 |
| 7.500.000 | China Government Bond | 3,38 % | 04.07.2026 | 1.034.822 | 0,31 |
| 3.500.000 | China Government Bond | 3,48 % | 29.06.2027 | 481.260 | 0,14 |
| 3.000.000 | China Government Bond | 4,00 % | 30.11.2035 | 414.971 | 0,12 |
| | China gesamt | | | 33.502.311 | 9,94 |
| | Kolumbien (30. Juni 2016: 3,86 %) | | | | |
| 7.270.000.000 | Colombia Government International Bond | 7,75 % | 14.04.2021 | 2.562.793 | 0,76 |
| 3.080.000.000 | Colombia Government International Bond | 4,38 % | 21.03.2023 | 942.845 | 0,28 |
| 5.920.000.000 | Colombia Government International Bond | 9,85 % | 28.06.2027 | 2.494.230 | 0,74 |
| | Kolumbien gesamt | | | 5.999.868 | 1,78 |
| | Ungarn (30. Juni 2016: 2,35 %) | | | | |
| 108.500.000 | Hungary Government Bond | 5,50 % | 20.12.2018 | 432.087 | 0,13 |
| 253.500.000 | Hungary Government Bond | 6,50 % | 24.06.2019 | 1.051.894 | 0,31 |
| 207.700.000 | Hungary Government Bond | 2,00 % | 30.10.2019 | 797.392 | 0,24 |
| 243.000.000 | Hungary Government Bond | 3,50 % | 24.06.2020 | 973.119 | 0,29 |
| 270.600.000 | Hungary Government Bond | 7,50 % | 12.11.2020 | 1.219.903 | 0,36 |
| 209.000.000 | Hungary Government Bond | 2,50 % | 27.10.2021 | 811.056 | 0,24 |
| 290.000.000 | Hungary Government Bond | 7,00 % | 24.06.2022 | 1.347.174 | 0,40 |
| 340.500.000 | Hungary Government Bond | 6,00 % | 24.11.2023 | 1.544.760 | 0,46 |
| 230.700.000 | Hungary Government Bond | 3,00 % | 26.06.2024 | 884.083 | 0,26 |

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

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert \$ | % des Netto- vermögens |
|----------------|--|----------------|------------------------|-------------------|------------------------------|
| | Staatsanleihen (30. Juni 2016: 97,92 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Ungarn (30. Juni 2016: 2,35 %) (Fortsetzung) | | | | |
| 372.500.000 | Hungary Government Bond | 5,50 % | 24.06.2025 | 1.652.755 | 0,49 |
| 139.800.000 | Hungary Government Bond | 3,00 % | 27.10.2027 | 517.668 | 0,15 |
| | Ungarn gesamt | | | 11.231.891 | 3,33 |
| | Indien (30. Juni 2016: 9,23 %) | | | | |
| 86.800.000 | India Government Bond | 8,12 % | 10.12.2020 | 1.408.003 | 0,42 |
| 122.000.000 | India Government Bond | 7,80 % | 11.04.2021 | 1.963.513 | 0,58 |
| 89.200.000 | India Government Bond | 7,16 % | 20.05.2023 | 1.406.638 | 0,42 |
| 96.400.000 | India Government Bond | 8,83 % | 25.11.2023 | 1.647.491 | 0,49 |
| 99.200.000 | India Government Bond | 7,68 % | 15.12.2023 | 1.609.300 | 0,48 |
| 78.200.000 | India Government Bond | 7,35 % | 22.06.2024 | 1.244.546 | 0,37 |
| 89.000.000 | India Government Bond | 8,40 % | 28.07.2024 | 1.490.917 | 0,44 |
| 86.500.000 | India Government Bond | 7,72 % | 25.05.2025 | 1.407.017 | 0,42 |
| 89.100.000 | India Government Bond | 7,59 % | 11.01.2026 | 1.444.278 | 0,43 |
| 73.200.000 | India Government Bond | 6,97 % | 06.09.2026 | 1.160.160 | 0,34 |
| 98.900.000 | India Government Bond | 8,15 % | 24.11.2026 | 1.648.269 | 0,49 |
| 87.900.000 | India Government Bond | 8,28 % | 21.09.2027 | 1.484.661 | 0,44 |
| 76.100.000 | India Government Bond | 8,60 % | 02.06.2028 | 1.316.555 | 0,39 |
| 83.100.000 | India Government Bond | 7,59 % | 20.03.2029 | 1.345.991 | 0,40 |
| 65.800.000 | India Government Bond | 6,79 % | 26.12.2029 | 1.023.064 | 0,30 |
| 102.800.000 | India Government Bond | 7,88 % | 19.03.2030 | 1.700.702 | 0,50 |
| 90.000.000 | India Government Bond | 7,61 % | 09.05.2030 | 1.478.979 | 0,44 |
| 63.900.000 | India Government Bond | 9,20 % | 30.09.2030 | 1.163.323 | 0,35 |
| 91.300.000 | India Government Bond | 8,24 % | 10.11.2033 | 1.567.584 | 0,46 |
| 59.800.000 | India Government Bond | 7,73 % | 19.12.2034 | 988.533 | 0,29 |
| 79.500.000 | India Government Bond | 9,23 % | 23.12.2043 | 1.512.575 | 0,45 |
| 87.700.000 | India Government Bond | 8,17 % | 01.12.2044 | 1.512.015 | 0,45 |
| 83.600.000 | India Government Bond | 8,13 % | 22.06.2045 | 1.435.508 | 0,43 |
| | Indien gesamt | | | 32.959.622 | 9,78 |
| | Indonesien (30. Juni 2016: 7,08 %) | | | | |
| 15.240.000.000 | Indonesia Treasury Bond | 7,88 % | 15.04.2019 | 1.175.232 | 0,35 |
| 4.630.000.000 | Indonesia Treasury Bond | 11,00 % | 15.11.2020 | 393.693 | 0,12 |
| 8.560.000.000 | Indonesia Treasury Bond | 12,80 % | 15.06.2021 | 779.617 | 0,23 |
| 30.800.000.000 | Indonesia Treasury Bond | 8,25 % | 15.07.2021 | 2.436.383 | 0,72 |
| 14.050.000.000 | Indonesia Treasury Bond | 7,00 % | 15.05.2022 | 1.070.024 | 0,32 |
| 10.700.000.000 | Indonesia Treasury Bond | 5,63 % | 15.05.2023 | 755.815 | 0,22 |

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

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kuponsatz | Fälligkeits-termin | Wert \$ | % des Nettovermögens |
|----------------|--|-----------|--------------------|-------------------|----------------------|
| | Staatsanleihen (30. Juni 2016: 97,92 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Indonesien (30. Juni 2016: 7,08 %) (Fortsetzung) | | | | |
| 32.440.000.000 | Indonesia Treasury Bond | 8,38 % | 15.03.2024 | 2.647.345 | 0,78 |
| 6.310.000.000 | Indonesia Treasury Bond | 11,00 % | 15.09.2025 | 597.044 | 0,18 |
| 32.000.000.000 | Indonesia Treasury Bond | 8,38 % | 15.09.2026 | 2.654.361 | 0,79 |
| 18.220.000.000 | Indonesia Treasury Bond | 7,00 % | 15.05.2027 | 1.384.187 | 0,41 |
| 8.420.000.000 | Indonesia Treasury Bond | 6,13 % | 15.05.2028 | 587.233 | 0,17 |
| 22.700.000.000 | Indonesia Treasury Bond | 9,00 % | 15.03.2029 | 1.943.098 | 0,58 |
| 7.480.000.000 | Indonesia Treasury Bond | 10,50 % | 15.08.2030 | 712.420 | 0,21 |
| 16.260.000.000 | Indonesia Treasury Bond | 8,75 % | 15.05.2031 | 1.378.028 | 0,41 |
| 7.920.000.000 | Indonesia Treasury Bond | 9,50 % | 15.07.2031 | 700.757 | 0,21 |
| 10.500.000.000 | Indonesia Treasury Bond | 8,25 % | 15.06.2032 | 834.673 | 0,25 |
| 13.640.000.000 | Indonesia Treasury Bond | 6,63 % | 15.05.2033 | 944.097 | 0,28 |
| 25.440.000.000 | Indonesia Treasury Bond | 8,38 % | 15.03.2034 | 2.058.679 | 0,61 |
| 21.270.000.000 | Indonesia Treasury Bond | 8,25 % | 15.05.2036 | 1.714.447 | 0,51 |
| 6.540.000.000 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia | 8,88 % | 15.11.2031 | 538.113 | 0,16 |
| | Indonesien gesamt | | | 25.305.246 | 7,51 |
| | Malaysia (30. Juni 2016: 5,45 %) | | | | |
| 2.364.000 | Malaysia Government Bond | 3,76 % | 15.03.2019 | 554.290 | 0,16 |
| 4.125.000 | Malaysia Government Bond | 3,65 % | 31.10.2019 | 966.036 | 0,29 |
| 5.480.000 | Malaysia Government Bond | 4,38 % | 29.11.2019 | 1.302.741 | 0,39 |
| 4.470.000 | Malaysia Government Bond | 3,49 % | 31.03.2020 | 1.039.788 | 0,31 |
| 2.170.000 | Malaysia Government Bond | 3,66 % | 15.10.2020 | 506.112 | 0,15 |
| 3.990.000 | Malaysia Government Bond | 4,16 % | 15.07.2021 | 945.196 | 0,28 |
| 3.650.000 | Malaysia Government Bond | 4,05 % | 30.09.2021 | 861.718 | 0,25 |
| 2.730.000 | Malaysia Government Bond | 3,62 % | 30.11.2021 | 634.140 | 0,19 |
| 1.324.000 | Malaysia Government Bond | 3,42 % | 15.08.2022 | 303.733 | 0,09 |
| 3.180.000 | Malaysia Government Bond | 3,80 % | 30.09.2022 | 739.327 | 0,22 |
| 3.786.000 | Malaysia Government Bond | 3,48 % | 15.03.2023 | 864.136 | 0,26 |
| 3.460.000 | Malaysia Government Bond | 3,80 % | 17.08.2023 | 800.854 | 0,24 |
| 2.337.000 | Malaysia Government Bond | 4,18 % | 15.07.2024 | 552.485 | 0,16 |
| 4.370.000 | Malaysia Government Bond | 3,96 % | 15.09.2025 | 1.013.457 | 0,30 |
| 2.816.000 | Malaysia Government Bond | 3,90 % | 30.11.2026 | 652.734 | 0,19 |
| 3.556.000 | Malaysia Government Bond | 4,50 % | 15.04.2030 | 833.362 | 0,25 |
| 4.080.000 | Malaysia Government Bond | 4,23 % | 30.06.2031 | 930.060 | 0,28 |
| 2.103.000 | Malaysia Government Bond | 4,25 % | 31.05.2035 | 475.127 | 0,14 |
| 1.780.000 | Malaysia Government Investment Issue | 3,74 % | 26.08.2021 | 413.856 | 0,12 |
| 3.760.000 | Malaysia Government Investment Issue | 4,39 % | 07.07.2023 | 896.195 | 0,27 |

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

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kupon- satz | Fälligkeits- termin | Wert \$ | % des Netto- vermögens |
|-------------|--|----------------|------------------------|-------------------|------------------------------|
| | Staatsanleihen (30. Juni 2016: 97,92 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Malaysia (30. Juni 2016: 5,45 %) (Fortsetzung) | | | | |
| 3.114.000 | Malaysia Government Investment Issue | 4,07 % | 30.09.2026 | 721.904 | 0,21 |
| | Malaysia gesamt | | | 16.007.251 | 4,75 |
| | Mexiko (30. Juni 2016: 5,82 %) | | | | |
| 38.000.000 | Mexican Bonos | 8,50 % | 13.12.2018 | 2.149.425 | 0,64 |
| 41.900.000 | Mexican Bonos | 5,00 % | 11.12.2019 | 2.233.141 | 0,66 |
| 31.300.000 | Mexican Bonos | 8,00 % | 11.06.2020 | 1.795.090 | 0,53 |
| 53.000.000 | Mexican Bonos | 6,50 % | 10.06.2021 | 2.919.757 | 0,87 |
| 24.900.000 | Mexican Bonos | 6,50 % | 09.06.2022 | 1.369.039 | 0,41 |
| 17.570.000 | Mexican Bonos | 8,00 % | 07.12.2023 | 1.038.742 | 0,31 |
| 39.700.000 | Mexican Bonos | 10,00 % | 05.12.2024 | 2.615.435 | 0,78 |
| 29.800.000 | Mexican Bonos | 5,75 % | 05.03.2026 | 1.538.657 | 0,46 |
| 15.500.000 | Mexican Bonos | 7,50 % | 03.06.2027 | 901.933 | 0,27 |
| 15.500.000 | Mexican Bonos | 8,50 % | 31.05.2029 | 973.132 | 0,29 |
| 23.800.000 | Mexican Bonos | 7,75 % | 29.05.2031 | 1.409.257 | 0,42 |
| 15.480.000 | Mexican Bonos | 7,75 % | 23.11.2034 | 919.389 | 0,27 |
| 12.300.000 | Mexican Bonos | 10,00 % | 20.11.2036 | 885.470 | 0,26 |
| 14.470.000 | Mexican Bonos | 8,50 % | 18.11.2038 | 915.245 | 0,27 |
| 35.400.000 | Mexican Bonos | 7,75 % | 13.11.2042 | 2.070.050 | 0,61 |
| 5.610.000 | Mexican Bonos | 8,00 % | 07.11.2047 | 341.268 | 0,10 |
| | Mexiko gesamt | | | 24.075.030 | 7,15 |
| | Peru (30. Juni 2016: 3,48 %) | | | | |
| 2.643.000 | Peru Government Bond | 7,84 % | 12.08.2020 | 906.311 | 0,27 |
| 4.795.000 | Peru Government Bond | 5,70 % | 12.08.2024 | 1.538.384 | 0,46 |
| 6.390.000 | Peru Government Bond | 8,20 % | 12.08.2026 | 2.360.553 | 0,70 |
| 7.320.000 | Peru Government Bond | 6,35 % | 12.08.2028 | 2.400.607 | 0,71 |
| 7.080.000 | Peru Government Bond | 6,95 % | 12.08.2031 | 2.419.570 | 0,72 |
| 4.670.000 | Peru Government Bond | 6,90 % | 12.08.2037 | 1.579.523 | 0,47 |
| | Peru gesamt | | | 11.204.948 | 3,33 |
| | Philippinen (30. Juni 2016: 5,84 %) | | | | |
| 277.000.000 | Philippine Government International Bond | 4,95 % | 15.01.2021 | 5.695.354 | 1,69 |
| 191.000.000 | Philippine Government International Bond | 3,90 % | 26.11.2022 | 3.775.714 | 1,12 |
| 356.000.000 | Philippine Government International Bond | 6,25 % | 14.01.2036 | 8.033.637 | 2,39 |
| | Philippinen gesamt | | | 17.504.705 | 5,20 |

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

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kuponsatz | Fälligkeits-termin | Wert \$ | % des Nettovermögens |
|-------------|--|-----------|--------------------|-------------------|----------------------|
| | Staatsanleihen (30. Juni 2016: 97,92 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Polen (30. Juni 2016: 4,64 %) | | | | |
| 3.210.000 | Republic of Poland Government Bond | 2,50 % | 25.07.2018 | 875.060 | 0,26 |
| 4.680.000 | Republic of Poland Government Bond | 3,25 % | 25.07.2019 | 1.297.244 | 0,38 |
| 4.990.000 | Republic of Poland Government Bond | 5,50 % | 25.10.2019 | 1.453.602 | 0,43 |
| 5.700.000 | Republic of Poland Government Bond | 1,50 % | 25.04.2020 | 1.514.035 | 0,45 |
| 3.316.000 | Republic of Poland Government Bond | 5,25 % | 25.10.2020 | 980.680 | 0,29 |
| 4.615.000 | Republic of Poland Government Bond | 2,00 % | 25.04.2021 | 1.228.202 | 0,36 |
| 2.990.000 | Republic of Poland Government Bond | 5,75 % | 25.10.2021 | 914.907 | 0,27 |
| 3.970.000 | Republic of Poland Government Bond | 5,75 % | 23.09.2022 | 1.228.480 | 0,36 |
| 4.680.000 | Republic of Poland Government Bond | 4,00 % | 25.10.2023 | 1.344.002 | 0,40 |
| 5.060.000 | Republic of Poland Government Bond | 3,25 % | 25.07.2025 | 1.376.934 | 0,41 |
| 6.700.000 | Republic of Poland Government Bond | 2,50 % | 25.07.2026 | 1.710.185 | 0,51 |
| 5.570.000 | Republic of Poland Government Bond | 0,00 % | 25.10.2018 | 1.469.891 | 0,44 |
| 5.720.000 | Republic of Poland Government Bond | 1,75 % | 25.07.2021 | 1.502.688 | 0,45 |
| 3.780.000 | Republic of Poland Government Bond | 2,25 % | 25.04.2022 | 1.002.209 | 0,30 |
| 4.000.000 | Republic of Poland Government Bond | 2,50 % | 25.07.2027 | 1.004.611 | 0,30 |
| | Polen gesamt | | | 18.902.730 | 5,61 |
| | Rumänien (30. Juni 2016: 3,41 %) | | | | |
| 5.160.000 | Romania Government Bond | 5,60 % | 28.11.2018 | 1.375.695 | 0,41 |
| 6.910.000 | Romania Government Bond | 2,50 % | 29.04.2019 | 1.768.239 | 0,52 |
| 6.750.000 | Romania Government Bond | 4,75 % | 24.06.2019 | 1.800.564 | 0,53 |
| 7.550.000 | Romania Government Bond | 2,25 % | 26.02.2020 | 1.916.385 | 0,57 |
| 7.110.000 | Romania Government Bond | 5,75 % | 29.04.2020 | 1.972.774 | 0,58 |
| 7.160.000 | Romania Government Bond | 3,25 % | 22.03.2021 | 1.850.545 | 0,55 |
| 6.630.000 | Romania Government Bond | 5,95 % | 11.06.2021 | 1.879.441 | 0,56 |
| 5.460.000 | Romania Government Bond | 3,50 % | 19.12.2022 | 1.408.621 | 0,42 |
| 6.860.000 | Romania Government Bond | 5,85 % | 26.04.2023 | 1.979.064 | 0,59 |
| 6.860.000 | Romania Government Bond | 4,75 % | 24.02.2025 | 1.856.021 | 0,55 |
| 5.470.000 | Romania Government Bond | 5,80 % | 26.07.2027 | 1.579.599 | 0,47 |
| | Rumänien gesamt | | | 19.386.948 | 5,75 |
| | Russland (30. Juni 2016: 10,18 %) | | | | |
| 49.500.000 | Russian Federal Bond - OFZ | 7,50 % | 27.02.2019 | 832.272 | 0,25 |
| 169.000.000 | Russian Federal Bond - OFZ | 6,70 % | 15.05.2019 | 2.808.105 | 0,83 |
| 115.700.000 | Russian Federal Bond - OFZ | 6,80 % | 11.12.2019 | 1.910.740 | 0,57 |
| 86.700.000 | Russian Federal Bond - OFZ | 6,40 % | 27.05.2020 | 1.416.529 | 0,42 |
| 112.500.000 | Russian Federal Bond - OFZ | 7,60 % | 14.04.2021 | 1.885.883 | 0,56 |
| 186.000.000 | Russian Federal Bond - OFZ | 7,50 % | 18.08.2021 | 3.105.295 | 0,92 |

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

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kuponsatz | Fälligkeits-termin | Wert \$ | % des Nettovermögens |
|-------------|--|-----------|--------------------|-------------------|----------------------|
| | Staatsanleihen (30. Juni 2016: 97,92 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Russland (30. Juni 2016: 10,18 %) (Fortsetzung) | | | | |
| 93.800.000 | Russian Federal Bond - OFZ | 7,60 % | 20.07.2022 | 1.574.471 | 0,47 |
| 152.000.000 | Russian Federal Bond - OFZ | 7,00 % | 25.01.2023 | 2.475.021 | 0,73 |
| 201.300.000 | Russian Federal Bond - OFZ | 7,00 % | 16.08.2023 | 3.287.709 | 0,98 |
| 136.500.000 | Russian Federal Bond - OFZ | 7,75 % | 16.09.2026 | 2.316.887 | 0,69 |
| 179.800.000 | Russian Federal Bond - OFZ | 8,15 % | 03.02.2027 | 3.167.574 | 0,94 |
| 147.300.000 | Russian Federal Bond - OFZ | 7,05 % | 19.01.2028 | 2.367.859 | 0,70 |
| 167.300.000 | Russian Federal Bond - OFZ | 8,50 % | 17.09.2031 | 2.999.862 | 0,89 |
| 67.300.000 | Russian Federal Bond - OFZ | 7,70 % | 23.03.2033 | 1.119.280 | 0,33 |
| | Russland gesamt | | | 31.267.487 | 9,28 |
| | Südafrika (30. Juni 2016: 4,40 %) | | | | |
| 6.280.000 | Republic of South Africa Government Bond | 8,00 % | 21.12.2018 | 482.243 | 0,14 |
| 10.530.000 | Republic of South Africa Government Bond | 7,25 % | 15.01.2020 | 796.912 | 0,24 |
| 9.460.000 | Republic of South Africa Government Bond | 6,75 % | 31.03.2021 | 698.498 | 0,21 |
| 11.270.000 | Republic of South Africa Government Bond | 7,75 % | 28.02.2023 | 843.927 | 0,25 |
| 30.200.000 | Republic of South Africa Government Bond | 10,50 % | 21.12.2026 | 2.558.903 | 0,76 |
| 15.920.000 | Republic of South Africa Government Bond | 8,00 % | 31.01.2030 | 1.100.738 | 0,33 |
| 17.240.000 | Republic of South Africa Government Bond | 7,00 % | 28.02.2031 | 1.078.531 | 0,32 |
| 12.650.000 | Republic of South Africa Government Bond | 8,25 % | 31.03.2032 | 872.383 | 0,26 |
| 6.750.000 | Republic of South Africa Government Bond | 8,88 % | 28.02.2035 | 479.070 | 0,14 |
| 16.070.000 | Republic of South Africa Government Bond | 6,25 % | 31.03.2036 | 867.962 | 0,26 |
| 17.270.000 | Republic of South Africa Government Bond | 8,50 % | 31.01.2037 | 1.173.511 | 0,35 |
| 6.470.000 | Republic of South Africa Government Bond | 9,00 % | 31.01.2040 | 455.266 | 0,13 |
| 14.870.000 | Republic of South Africa Government Bond | 6,50 % | 28.02.2041 | 793.180 | 0,23 |
| 13.900.000 | Republic of South Africa Government Bond | 8,75 % | 31.01.2044 | 947.080 | 0,28 |
| 22.800.000 | Republic of South Africa Government Bond | 8,75 % | 28.02.2048 | 1.553.497 | 0,46 |
| | Südafrika gesamt | | | 14.701.701 | 4,36 |
| | Thailand (30. Juni 2016: 6,18 %) | | | | |
| 21.560.000 | Thailand Government Bond | 3,45 % | 08.03.2019 | 654.751 | 0,20 |
| 128.600.000 | Thailand Government Bond | 3,88 % | 13.06.2019 | 3.953.843 | 1,17 |
| 73.700.000 | Thailand Government Bond | 2,55 % | 26.06.2020 | 2.228.244 | 0,66 |
| 127.500.000 | Thailand Government Bond | 3,65 % | 17.12.2021 | 4.033.992 | 1,20 |
| 78.800.000 | Thailand Government Bond | 1,88 % | 17.06.2022 | 2.305.409 | 0,68 |
| 81.300.000 | Thailand Government Bond | 3,63 % | 16.06.2023 | 2.580.392 | 0,77 |
| 77.900.000 | Thailand Government Bond | 3,85 % | 12.12.2025 | 2.533.361 | 0,75 |
| 41.500.000 | Thailand Government Bond | 2,13 % | 17.12.2026 | 1.177.458 | 0,35 |
| 90.100.000 | Thailand Government Bond | 4,88 % | 22.06.2029 | 3.209.494 | 0,95 |

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

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| Nominal | Beschreibung | Kuponsatz | Fälligkeits-termin | Wert \$ | % des Nettovermögens |
|------------|--|-----------|--------------------|--------------------|------------------------------|
| | Staatsanleihen (30. Juni 2016: 97,92 %) (Fortsetzung) | | | | |
| | Thailand (30. Juni 2016: 6,18 %) (Fortsetzung) | | | | |
| 33.800.000 | Thailand Government Bond | 3,40 % | 17.06.2036 | 1.036.376 | 0,31 |
| | Thailand gesamt | | | 23.713.320 | 7,04 |
| | Türkei (30. Juni 2016: 4,43 %) | | | | |
| 2.464.000 | Turkey Government Bond | 8,80 % | 14.11.2018 | 682.001 | 0,20 |
| 8.220.000 | Turkey Government Bond | 8,50 % | 10.07.2019 | 2.246.013 | 0,67 |
| 3.230.000 | Turkey Government Bond | 10,50 % | 15.01.2020 | 915.659 | 0,27 |
| 11.470.000 | Turkey Government Bond | 7,40 % | 05.02.2020 | 3.028.210 | 0,90 |
| 2.690.000 | Turkey Government Bond | 9,40 % | 08.07.2020 | 744.554 | 0,22 |
| 5.800.000 | Turkey Government Bond | 10,70 % | 17.02.2021 | 1.659.694 | 0,49 |
| 8.970.000 | Turkey Government Bond | 9,20 % | 22.09.2021 | 2.440.755 | 0,72 |
| 4.890.000 | Turkey Government Bond | 9,50 % | 12.01.2022 | 1.341.684 | 0,40 |
| 2.157.000 | Turkey Government Bond | 8,50 % | 14.09.2022 | 566.411 | 0,17 |
| 5.250.000 | Turkey Government Bond | 7,10 % | 08.03.2023 | 1.286.204 | 0,38 |
| 5.070.000 | Turkey Government Bond | 8,80 % | 27.09.2023 | 1.343.935 | 0,40 |
| 3.535.000 | Turkey Government Bond | 10,40 % | 20.03.2024 | 1.012.057 | 0,30 |
| 2.490.000 | Turkey Government Bond | 9,00 % | 24.07.2024 | 665.871 | 0,20 |
| 5.860.000 | Turkey Government Bond | 8,00 % | 12.03.2025 | 1.469.335 | 0,44 |
| 8.610.000 | Turkey Government Bond | 10,60 % | 11.02.2026 | 2.494.952 | 0,74 |
| 2.115.000 | Turkey Government Bond | 11,00 % | 24.02.2027 | 628.032 | 0,19 |
| | Türkei gesamt | | | 22.525.367 | 6,69 |
| | Staatsanleihen gesamt | | | 330.487.650 | 98,08 |
| | Gesamtanlagen | | | Wert | % des Nettovermögens |
| | Staatsanleihen | | | 330.487.650 | 98,08 |
| | Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | | | 6.461.983 | 1,92 |
| | Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | | | 336.949.633 | 100,00 |
| | Analyse des Gesamtvermögens | | | | % des Gesamtvermögens |
| | Staatsanleihen | | | | 98,04 |
| | Sonstige Vermögenswerte | | | | 1,96 |
| | | | | | 100,00 |

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

ETFs ISE Cyber Security GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT)

Zum 30. Juni 2017

| Nominal | Beschreibung | Wert US\$ | % des Nettover- mögens |
|------------|--|--------------------|------------------------------|
| | Stammaktien (30. Juni 2016: 100,08 %) | | |
| 473.014 | A10 Networks Inc | 3.992.238 | 1,37 |
| 71.284 | Ahnlab Inc | 3.127.611 | 1,07 |
| 157.276 | Akamai Technologies Inc | 7.833.918 | 2,69 |
| 1 | AVG Technologies NV | 26 | 0,00 |
| 538.710 | BAE Systems Plc | 4.432.963 | 1,52 |
| 406.292 | Barracuda Networks Inc | 9.369.093 | 3,22 |
| 122.296 | Booz Allen Hamilton Holding Corp | 3.979.512 | 1,37 |
| 91.461 | Check Point Software Technologies Ltd | 9.976.566 | 3,42 |
| 277.793 | Cisco Systems Inc | 8.694.921 | 2,98 |
| 184.576 | CyberArk Software Ltd | 9.219.571 | 3,17 |
| 30.357 | F5 Networks Inc | 3.857.160 | 1,32 |
| 212.242 | FFRI Inc | 9.992.524 | 3,43 |
| 744.600 | FireEye Inc | 11.325.366 | 3,89 |
| 244.835 | Fortinet Inc | 9.166.622 | 3,15 |
| 77.255 | Gemalto NV | 4.630.472 | 1,59 |
| 264.118 | Gigamon Inc | 10.393.043 | 3,57 |
| 228.731 | Imperva Inc | 10.944.778 | 3,76 |
| 337.385 | Juniper Networks Inc | 9.406.294 | 3,23 |
| 994.640 | KeyW Holding Corp/The | 9.299.884 | 3,19 |
| 84.632 | Leidos Holdings Inc | 4.374.628 | 1,50 |
| 124.981 | ManTech International Corp/VA | 5.171.714 | 1,78 |
| 193.304 | Mimecast Ltd | 5.176.681 | 1,78 |
| 83.328 | Palo Alto Networks Inc | 11.150.120 | 3,83 |
| 10.977.857 | Precise Biometrics AB | 3.514.146 | 1,21 |
| 126.269 | Proofpoint Inc | 10.963.937 | 3,76 |
| 247.742 | Qualys Inc | 10.107.874 | 3,47 |
| 581.028 | Radware Ltd | 10.191.231 | 3,50 |
| 509.160 | Rapid7 Inc | 8.569.163 | 2,94 |
| 126.202 | Science Applications International Corp | 8.760.943 | 3,01 |
| 2.764.662 | Sophos Group Plc | 15.923.193 | 5,47 |
| 150.737 | Splunk Inc | 8.575.428 | 2,94 |
| 306.044 | Symantec Corp | 8.645.743 | 2,97 |
| 211.337 | Trend Micro Inc/Japan | 10.890.361 | 3,74 |
| 136.103 | Varonis Systems Inc | 5.063.032 | 1,74 |
| 663.887 | VASCO Data Security International Inc | 9.526.778 | 3,27 |
| 99.783 | Verint Systems Inc | 4.061.168 | 1,39 |
| 49.685 | VeriSign Inc | 4.618.718 | 1,59 |
| 709.477 | Zix Corp | 4.036.924 | 1,39 |
| | Stammaktien gesamt | 288.964.344 | 99,22 |

ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2017 (Fortsetzung)

| | Wert \$ | % des Nettover- mögens |
|--|--------------------|--|
| Gesamtanlagen | | |
| Stammaktien | 288.964.344 | 99,22 |
| Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten | 2.264.409 | 0,78 |
| Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen | 291.228.753 | 100,00 |
| | | |
| Analyse des Gesamtvermögens | | % des Gesamt- vermögens |
| Stammaktien | | 96,99 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 3,01 |
| | | 100,00 |
| Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben. | | |

GO UCITS ETF Solutions PLC

OGAW-V-Vergütungspolitik (ungeprüft)

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik im Zusammenhang mit der Verwaltung der Gesellschaft umgesetzt, die mit den in der OGAW-Richtlinie dargelegten Vergütungsregelungen in Einklang steht (die „**Vergütungsregelungen**“). Die Vergütungspolitik ist mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und fördert dieses. Sie animiert nicht zum Eingehen von Risiken, die mit den Risikoprofilen, Vorschriften oder Satzungen der Gesellschaft und ihrer Fonds unvereinbar sind.

Die Vergütungsregelungen gelten für die Mitarbeiterkategorien, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der Gesellschaft auswirkt (die „**identifizierten Mitarbeiter**“). Zu den identifizierten Mitarbeitern zählen alle Mitarbeiter und anderes Personal, die bzw. das Entscheidungsträger, Fondsmanager und Personen sind/ist, die effektive Anlageentscheidungen treffen, Personen, die in der Lage sind, Einfluss auf diese Mitarbeiter oder dieses Personal auszuüben, u. a. Anlageberater und -analysten, Mitglieder der obersten Führungsspitze und Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, durch die sie unter dieselbe Vergütungskategorie wie Mitglieder der obersten Führungsspitze und Entscheidungsträger fallen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat keine Beschäftigten und besteht nur aus ihrem Verwaltungsrat. Jedes Verwaltungsratsmitglied gilt im Sinne der Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft als identifizierter Mitarbeiter.

Jedem der unabhängigen nicht-geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder (d. h. Adrian und Eimear Cowhey) wird ein festes Honorar von jährlich 25.000 € in Bezug auf die für die Gesellschaft geleisteten Dienste sowie von jährlich 25.000 € in Bezug auf die für die Verwaltungsgesellschaft geleisteten Dienste gezahlt. Keines der unabhängigen nicht-geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder erhält eine variable Vergütung. Der Verwaltungsrat ist der Meinung, dass die Höhe der Vergütung für die unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder dem Zeitaufwand und der Verantwortung ihrer Funktionen angemessen ist.

Verwaltungsratsmitglieder, die gleichzeitig bei der Unternehmensgruppe ETF Securities beschäftigt sind (nämlich Graham Tuckwell, Mark Weeks, Joseph Roxburgh und Jason Kennard) erhalten keine Vergütung von der Gesellschaft oder der Verwaltungsgesellschaft, weder ein Fixum, noch eine variable Vergütung.

Kein Verwaltungsratsmitglied hatte oder hat Anspruch auf Pensionen von der Gesellschaft oder der Verwaltungsgesellschaft, und weder die Gesellschaft noch die Verwaltungsgesellschaft hat einem Verwaltungsratsmitglied Aktienoptionen oder langfristige Leistungsanreize gewährt.

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 hat sich die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft nicht auf Bevollmächtigte der Verwaltungsgesellschaft erstreckt. Es ist jedoch Politik der Verwaltungsgesellschaft, den „Leitlinien für solide Vergütungspolitiken nach der OGAW-Richtlinie“ der ESMA zu entsprechen, auch insoweit, wie diese Leitlinien die Verwaltungsgesellschaft zur Sicherstellung verpflichten, dass für ihre Bevollmächtigten ähnliche Vergütungsanforderungen gelten.

Die Verwaltungsgesellschaft hat festgelegt, dass im Hinblick auf die Größe, den internen Betrieb, die Art, den Umfang und die Komplexität der Verwaltungsgesellschaft kein Vergütungsausschuss erforderlich ist. Die Verwaltungsgesellschaft überprüft die Umsetzung der Vergütungspolitik jährlich.

Die allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft und deren Umsetzung wurden vom Risikoüberwachungsausschuss überprüft, einem aus verschiedenen Mitarbeitern der Unternehmensgruppe ETF Securities bestehenden Ausschuss, die Aufgaben der Risiko-, Innenrevision- und Compliance-Überwachung in Bezug auf das Geschäft der Verwaltungsgesellschaft ausüben (d. h. es handelt sich nicht um einen Ausschuss des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft).

GO UCITS ETF Solutions PLC

VaR-Bericht (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017

| Fonds | Tracking-Index | Tatsächlicher Wert | Höchster Wert | Wertüberprüfung |
|--|--|--------------------|---------------|-----------------|
| ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF | LevDAX® x2 Index | 2,00 | 2 | Erfüllt |
| ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF | ShortDAX® x2 Index | 2,00 | 2 | Erfüllt |
| ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return | 1,00 | 2 | Erfüllt |
| ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | FTSE 100® Daily Leveraged Index | 2,00 | 2 | Erfüllt |
| ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF | FTSE 100® Daily Super Short Index | 1,99 | 2 | Erfüllt |
| ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF | Russell 2000® Index | 1,00 | 2 | Erfüllt |
| ETFS S-Network Global Agri Business GO UCITS ETF** | S-Network ITG Agriculture Index SM | 1,00 | 2 | Erfüllt |
| ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF | DAXglobal® Gold Miners Index | 1,00 | 2 | Erfüllt |
| ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | Solactive US Energy Infrastructure MLP Index TR | 1,02 | 2 | Erfüllt |
| ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF* | ROBO Global Robotics and Automation UCITS Index | 1,00 | 2 | Erfüllt |
| ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | LOIM Fundamental Euro Corporate Index | 1,01 | 2 | Erfüllt |
| ETFS Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF | LOIM Fundamental Global Corporate Index | 1,00 | 2 | Erfüllt |
| ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | LOIM Fundamental Global Government Index | 1,00 | 2 | Erfüllt |
| ETFS Lombard Odier IM Emerging Market Local Government Bond Fundamental GO UCITS ETF | LOIM Fundamental EM Local Currency Index | 1,00 | 2 | Erfüllt |

*Physisch besichert

** Liquidierter Fonds. Die Daten beziehen sich auf den Berichtszeitraum zum 31. August 2016 (letzter Tag der Indexnachbildung durch den Fonds)

Der relative VaR ist im Grunde der VaR des Nettoinventarwerts je Anteil des Fonds, dividiert durch den VaR seines nicht gehebelten Referenzindex. Der VaR des NIW je Anteil des Fonds darf das Zweifache des VaR des nicht gehebelten Referenzindex nicht übersteigen. Ein VaR von mehr als 2 wird als „nicht erfüllt“ angesehen und an die jeweils zuständige Behörde gemeldet. Da die Short-Inverse-Indizes und die Long-Leveraged-Indizes den -2-fachen bzw. den +2-fachen VaR des nicht gehebelten Referenzindex anwenden, zielen die Fonds effektiv auf den Grenzwert von 2 ab. Zuvor wurde der Wert auf 2 Dezimalstellen berichtet, wenn kein Verstoß vorlag; derzeit geben wir 4 Dezimalstellen an, wenn ein technischer Verstoß vorliegt. Deshalb beabsichtigen wir eine Reduzierung des gehebelten Swap-Engagements auf ca. 99,70 % bis 99,85 %. Dadurch wird der relative VaR im Zeitablauf knapp unter 2 gebracht, wenn die Daten für ein Jahr herangezogen werden. Zum Juli 2017 lagen keine Verstöße vor.

GO UCITS ETF Solutions PLC

Weitere Informationen (UNGEPRÜFT)

Verrechnungsprovisionen (Soft Commissions)

Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2016 wurden vom Anlageverwalter im Namen der Gesellschaft keine Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen abgeschlossen.

Wechselkurse

Zur Umrechnung der auf Fremdwährungen lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum 30. Juni 2017 und zum 30. Juni 2016 wurden die folgenden Wechselkurse verwendet:

| | | 30. Juni 2017 | | | 30. Juni 2016 |
|------|---|---------------|------|---|---------------|
| 1 \$ | = | 0,8767 € | 1 \$ | = | 0,9001 € |
| 1 \$ | = | 0,7699 £ | 1 \$ | = | 0,7481 £ |
| 1 € | = | 0,8781 £ | 1 € | = | 0,8310 £ |
| 1 € | = | 1,1406 \$ | 1 € | = | 1,1109 \$ |
| 1 £ | = | 1,1389 € | 1 £ | = | 1,2033 € |
| 1 £ | = | 1,2990 \$ | 1 £ | = | 1,3368 \$ |

GO UCITS ETF Solutions PLC

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (UNGEPRÜFT)

I. Allgemeine Daten

„Wertpapier- oder Warenleihgeschäfte“ sind in Artikel 3(7) der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und die Wiederverwendung (die „Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften“) definiert. Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2017 hat die Gesellschaft keine Wertpapier- oder Warenleihgeschäfte für einen ihrer Fonds getätigt.

„Wertpapierfinanzierungsgeschäft“ oder „WFG“ ist in Artikel 3(11) der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften definiert. Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 waren die einzigen WFG, in die die Gesellschaft anlegte, umgekehrte Pensionsgeschäfte, die sie nur in Bezug auf die Fonds mit synthetischer Nachbildung einging.

„Total Return Swap“ ist in Artikel 3(18) der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften definiert. Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 ging die Gesellschaft nur in Bezug auf die Fonds mit synthetischer Nachbildung Total Return Swaps (in diesem Jahresabschluss als OTC-Swaps definiert) ein.

Im Geschäftsjahr erzielten die Fonds mit synthetischer Nachbildung Erträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften. Diese Erträge wurden vollständig an die jeweiligen Fonds mit synthetischer Nachbildung überwiesen und werden in der Gesamtergebnisrechnung beginnend auf Seite 56 gesondert als „Zinserträge“ ausgewiesen.

II. Konzentrationsdaten

In der nachstehenden Tabelle sind die zehn größten Emittenten nach dem Wert der von den einzelnen Fonds mit synthetischer Nachbildung per 30. Juni 2017 im Rahmen von umgekehrten Pensionsgeschäften entgegengenommenen (d. h. gehaltenen) Sachsisicherheiten aufgeführt:

| Sicherheitenemittent | Marktwert der entgegengenommenen Sicherheiten | Sicherheitenemittent | Marktwert der entgegengenommenen Sicherheiten |
|--|--|--|--|
| ETFS DAX* Daily 2x Long GO UCITS ETF | € | ETFS FTSE 100* Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF | £ |
| Ansaldo STS SpA | 1.643.514 | Ansaldo STS SpA | 1.107.289 |
| Biotest AG | 1.643.512 | Biffa PLC | 822.243 |
| Brocade Communications Systems Inc | 1.643.501 | French Republic Government Bond OAT | 1.822.101 |
| Dell Technologies Inc Class V | 1.643.414 | French Republic Government Bond OAT | 2.635.797 |
| Ferroglobe PLC | 1.643.455 | Kingdom of Belgium Government Bond | 4.362.790 |
| Navistar International Corp | 1.643.403 | Sosei Group Corp | 1.117.904 |
| OM Asset Management Plc | 1.643.491 | Tegel Group Holdings Ltd | 685.632 |
| Platform Specialty Products Corp | 1.643.479 | TerraSky Co Ltd | 725.429 |
| Porsche Automobil Holding SE | 1.643.476 | United Kingdom Gilt Inflation Linked | 949.748 |
| Telecom Italia SpA/Milano | 1.643.316 | United Kingdom Gilt | 3.489.442 |
| ETFS DAX* Daily 2x Short GO UCITS ETF | € | ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF | \$ |
| Brocade Communications Systems Inc | 3.331.627 | Carnival PLC | 1.972.330 |
| Dell Technologies Inc Class V | 3.331.576 | Deutsche Boerse AG | 1.972.313 |
| French Republic Government Bond OAT | 12.717.657 | Koninklijke Volkerwessels | 1.972.327 |
| Kingdom of Belgium Government Bond | 5.091.773 | Natixis SA | 1.972.325 |
| Kingdom of Belgium Government Bond | 8.028.307 | Persimmon PLC | 1.972.336 |
| | | RSA Insurance Group PLC | 1.972.296 |
| | | Septeni holdings Co Ltd | 1.972.348 |
| | | Thales SA | 1.972.304 |

GO UCITS ETF Solutions PLC

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung) II. Konzentrationsdaten (Fortsetzung)

| Sicherheitenemittent | Marktwert der entgegengenommenen Sicherheiten | Sicherheitenemittent | Marktwert der entgegengenommenen Sicherheiten |
|--|---|--|---|
| ETFs DAX* Daily 2x Short GO UCITS ETF (continued) | € | ETFs Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF (continued) | \$ |
| Liberty Ventures | 3.331.366 | TUI AG | 1.972.338 |
| Navistar International Corp | 3.331.605 | Wendel SA | 1.972.329 |
| OM Asset Management Plc | 3.331.642 | | |
| Platform Specialty Products Corp | 3.331.608 | ETFs DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF | \$ |
| United Kingdom Gilt | 12.128.124 | Deutsche Boerse AG | 8.448.284 |
| | | Eiffage SA | 8.448.266 |
| ETFs Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF | \$ | GKN PLC | 8.448.307 |
| AbbVie Inc | 24.067.287 | Old Mutual PLC | 8.428.083 |
| Anadarko Petroleum Corp | 24.067.299 | Persimmon PLC | 8.448.147 |
| EI du Pont de Nemours & Co | 24.067.246 | Ryanair Holdings PLC | 8.448.195 |
| L3 Technologies Inc | 24.067.166 | SSE PLC | 8.448.060 |
| McDonald's Corp | 21.972.300 | Suez | 8.448.325 |
| Merck & Co Inc | 24.067.140 | TUI AG | 8.448.306 |
| Nintendo Co Ltd | 24.067.091 | Vonovia SE | 8.427.432 |
| TechnipFMC PLC | 24.067.271 | ETFs US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF | \$ |
| Time Warner Inc | 24.066.970 | Akatsuki Inc | 1.507.072 |
| Wells Fargo & Co | 24.067.131 | Ansaldo STS SpA | 1.502.923 |
| ETFs FTSE 100* Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF | £ | Biffa PLC | 1.068.052 |
| Ansaldo STS SpA | 344.247 | Enigma Inc | 771.063 |
| Benefit One Inc | 344.223 | Euskaltel SA | 1.507.065 |
| Biffa PLC | 344.243 | Ferrotec Holdings Corp | 1.456.788 |
| French Republic Government Bond | | FreakOut Holdings inc | 1.507.066 |
| OAT | 1.247.862 | French Republic Government Bond OAT | 5.226.699 |
| Hapag-Lloyd AG | 174.324 | Kingdom of Belgium Government Bond | 5.977.271 |
| Harmonic Drive Systems Inc | 194.955 | United Kingdom Gilt Inflation Linked | 6.027.091 |
| Kingdom of Belgium Government Bond | 1.363.507 | | |
| Playa Hotels & Resorts NV | 334.127 | | |
| Sosei Group Corp | 344.208 | | |
| United Kingdom Gilt Inflation Linked | 1.376.585 | | |

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

II. Konzentrationsdaten (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle ist für die einzelnen Fonds mit synthetischer Nachbildung der Zeitwert der umgekehrten Pensionsgeschäfte und OTC-Swaps je Kontrahent per 30. Juni 2017 aufgeführt:

| Umgekehrte Pensionsgeschäfte – Kontrahenten | ETFs DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF Zeitwert € | ETFs DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF Zeitwert € | ETFs Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF Zeitwert \$ | ETFs FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF Zeitwert £ | ETFs FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF Zeitwert £ | ETFs Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF Zeitwert \$ | ETFs DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF Zeitwert \$ | ETFs US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF Zeitwert \$ |
|--|--|---|---|--|---|--|--|---|
| Merrill Lynch International | - | 7.431.402 | 1.090.000 | - | 3.965.647 | 39.447.021 | 168.966.602 | - |
| Citigroup Global Markets Limited | 32.810.515 | 66.512.892 | - | 6.880.924 | 22.346.527 | - | - | 30.141.485 |
| Barclays Bank Plc | - | - | 481.346.362 | - | - | - | - | - |
| | 32.810.515 | 73.944.294 | 482.436.362 | 6.880.924 | 26.312.174 | 39.447.021 | 168.966.602 | 30.141.485 |

| Umgekehrte Pensionsgeschäfte – Kontrahenten | ETFs DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten € | ETFs DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten € | ETFs Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten \$ | ETFs FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten £ | ETFs FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten £ | ETFs Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten \$ | ETFs DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten \$ | ETFs US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten \$ |
|--|---|--|--|---|--|---|---|--|
| Merrill Lynch International | - | 7.899.907 | 1.147.133 | - | 4.202.686 | 41.840.901 | 178.983.804 | - |
| Citigroup Global Markets Limited | 36.157.412 | 68.666.149 | - | 7.170.426 | 23.196.169 | - | - | 31.396.409 |
| Barclays Bank Plc | - | - | 509.309.193 | - | - | - | - | - |
| | 36.157.412 | 76.566.056 | 510.456.326 | 7.170.426 | 27.398.855 | 41.840.901 | 178.983.804 | 31.396.409 |

GO UCITS ETF Solutions PLC

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

II. Konzentrationsdaten (Fortsetzung)

| OTC-Swaps – Kontrahenten | ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust € | ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust € | ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust \$ | ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust £ | ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust £ | ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust \$ | ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust \$ | ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust \$ |
|----------------------------------|--|--|--|--|---|---|---|---|
| Merrill Lynch International | - | 630.411 | - | - | 78.813 | 399.558 | 35.031 | - |
| Citigroup Global Markets Limited | (2.691.354) | 5.644.234 | - | (306.279) | 1.116.170 | - | - | (1.544.729) |
| Barclays Bank Plc | - | - | 15.707.940 | - | - | - | - | - |
| | (2.691.354) | 6.274.645 | 15.707.940 | (306.279) | 1.194.983 | 399.558 | 35.031 | (1.544.729) |

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

III. Transaktionsdaten

Die nachstehende Tabelle zeigt das Fälligkeitsprofil der entgegengenommenen Sicherheiten für die umgekehrten Pensionsgeschäfte per 30. Juni 2017:

| Fälligkeitsprofil | ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten € | ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten € | ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten \$ | ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten £ | ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten £ | ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten \$ | ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten \$ | ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF Marktwert der entgegen- genommenen Sicherheiten \$ |
|--------------------------|---|--|---|---|--|--|--|--|
| Weniger als ein Tag | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ein Tag bis eine Woche | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Eine Woche bis ein Monat | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ein bis drei Monate | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Drei Monate bis ein Jahr | - | 8.028.337 | - | 1.363.507 | - | - | - | - |
| Mehr als ein Jahr | - | 31.030.896 | - | 2.747.708 | 13.259.878 | - | - | 17.999.759 |
| Offene Fälligkeit | 36.157.412 | 37.506.823 | 510.456.326 | 3.059.211 | 14.138.977 | 41.840.901 | 178.983.804 | 13.396.650 |
| | 36.157.412 | 76.566.056 | 510.456.326 | 7.170.426 | 27.398.855 | 41.840.901 | 178.983.804 | 31.396.409 |

GO UCITS ETF Solutions PLC

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

III. Transaktionsdaten (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle zeigt das Fälligkeitsprofil der umgekehrten Pensionsgeschäfte zum 30. Juni 2017:

| Fälligkeitsprofil | ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF Zeitwert € | ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF Zeitwert € | ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF Zeitwert \$ | ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF Zeitwert £ | ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF Zeitwert £ | ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF Zeitwert \$ | ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF Zeitwert \$ | ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF Zeitwert \$ |
|--------------------------|---|--|---|--|--|--|---|---|
| Weniger als ein Tag | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ein Tag bis eine Woche | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Eine Woche bis ein Monat | 32.810.515 | 73.944.294 | 482.436.362 | 6.880.924 | 26.312.174 | 39.447.021 | 168.966.602 | 30.141.485 |
| Ein bis drei Monate | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Drei Monate bis ein Jahr | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Mehr als ein Jahr | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Offene Fälligkeit | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 32.810.515 | 73.944.294 | 482.436.362 | 6.880.924 | 26.312.174 | 39.447.021 | 168.966.602 | 30.141.485 |

Die nachstehende Tabelle zeigt das Fälligkeitsprofil der OTC-Swap-Transaktionen zum 30. Juni 2017:

| Marktwerte – OTC-Swap-Transaktionen | ETFS DAX® Daily 2x Long GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust € | ETFS DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust € | ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust \$ | ETFS FTSE 100® Leveraged (Daily 2x) GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust £ | ETFS FTSE 100® Super Short Strategy (Daily 2x) GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust £ | ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust \$ | ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust \$ | ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust \$ |
|-------------------------------------|--|--|--|--|---|---|--|--|
| Weniger als ein Tag | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ein Tag bis eine Woche | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Eine Woche bis ein Monat | (2.691.354) | 6.274.645 | 15.707.940 | (306.279) | 1.194.983 | 399.558 | 35.031 | (1.544.729) |
| Ein bis drei Monate | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Drei Monate bis ein Jahr | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Mehr als ein Jahr | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Offene Fälligkeit | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | (2.691.354) | 6.274.645 | 15.707.940 | (306.279) | 1.194.983 | 399.558 | 35.031 | (1.544.729) |

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

III. Transaktionsdaten (Fortsetzung)

Einzelheiten zu der Art und Qualität von Sicherheiten und den getroffenen vertraglichen Vereinbarungen für die Verwaltung und sichere Verwahrung der entgegengenommenen und von den einzelnen Fonds mit synthetischer Nachbildung gestellten Sicherheiten entnehmen Sie bitte dem auf Seite 160 dieses Jahresabschlusses beginnenden Abschnitt „(i) *OTC-Swaps und umgekehrte Pensionsgeschäfte*“ in Anmerkung 17 („*Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken*“).

Einzelheiten zur Abrechnung, zum Clearing und zur sicheren Verwahrung der von den einzelnen Fonds mit synthetischer Nachbildung entgegengenommenen (d. h. gehaltenen) und gestellten Sicherheiten entnehmen Sie bitte dem auf Seite 160 dieses Jahresabschlusses beginnenden Abschnitt „(i) *OTC-Swaps und umgekehrte Pensionsgeschäfte*“ in Anmerkung 17 („*Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken*“).

Einzelheiten zur Wiederverwendung von Sicherheiten entnehmen Sie bitte dem auf Seite 160 dieses Jahresabschlusses beginnenden Abschnitt „(i) *OTC-Swaps und umgekehrte Pensionsgeschäfte*“ in Anmerkung 17 („*Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken*“).

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

ETFS-E Fund MSCI China A GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE (UNGEPRÜFT)

| Nominal | Bezeichnung | Kosten US\$ |
|---------|--|----------------|
| 129.200 | Industrial Bank Co Ltd | 306.841 |
| 58.000 | Ping An Insurance Group Co of China Ltd | 295.874 |
| 223.000 | China Minsheng Banking Corp Ltd | 295.458 |
| 104.900 | China Merchants Bank Co Ltd | 281.438 |
| 3.700 | Kweichow Moutai Co Ltd | 185.923 |
| 57.800 | Guotai Junan Securities Co Ltd | 164.872 |
| 67.001 | Shanghai Pudong Development Bank Co Ltd | 162.699 |
| 65.800 | CITIC Securities Co Ltd | 157.437 |
| 56.400 | Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd | 155.929 |
| 47.000 | China Vanke Co Ltd | 141.504 |
| 30.300 | Midea Group Co Ltd | 140.326 |
| 45.400 | Kangde Xin Composite Material Group Co Ltd | 127.746 |
| 296.700 | BOE Technology Group Co Ltd | 119.115 |
| 47.000 | China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co Ltd | 114.188 |
| 56.100 | Jiangxi Special Electric Motor Co Ltd | 112.323 |
| 29.200 | Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai | 107.338 |
| 150.500 | Industrial & Commercial Bank of China Ltd | 102.130 |
| 59.800 | Bank of Nanjing Co Ltd | 99.448 |
| 62.300 | Huaxia Bank Co Ltd | 99.233 |
| 200.500 | Anhui Shanying Paper Industry Co Ltd | 99.091 |

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

| Nominal | Bezeichnung | Erlöse US\$ |
|---------|---|----------------|
| 251.100 | China Minsheng Banking Corp Ltd | 300.540 |
| 47.300 | Ping An Insurance Group Co of China Ltd | 278.286 |
| 93.400 | China Merchants Bank Co Ltd | 266.767 |
| 99.700 | Industrial Bank Co Ltd | 230.242 |
| 141.766 | Ping An Bank Co Ltd | 179.266 |
| 308.900 | BOE Technology Group Co Ltd | 159.528 |
| 56.400 | China Vanke Co Ltd | 158.191 |
| 67.900 | CITIC Securities Co Ltd | 157.258 |
| 2.300 | Kweichow Moutai Co Ltd | 142.991 |
| 254.812 | China Everbright Bank Co Ltd | 142.347 |
| 20.983 | Luzhou Laojiao Co Ltd | 132.371 |
| 250.400 | Bank of China Ltd | 130.945 |
| 55.347 | Everbright Securities Co Ltd | 117.569 |
| 24.300 | Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai | 114.913 |
| 69.856 | China Gezhouba Group Co Ltd | 107.060 |
| 132.560 | Shenwan Hongyuan Group Co Ltd | 106.007 |
| 43.488 | GF Securities Co Ltd | 99.815 |
| 19.600 | Midea Group Co Ltd | 98.120 |
| 37.400 | ZTE Corp | 96.372 |
| 37.829 | Bank of Ningbo Co Ltd | 94.660 |

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

ETFs DAX[®] Daily 2x Long GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE (UNGEPRÜFT)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Kosten € |
|------------|----------------------------------|----------|--------------------|-------------|
| 53.951.979 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.08.2016 | 53.951.979 |
| 52.966.913 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.09.2016 | 52.966.913 |
| 50.981.913 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.08.2016 | 50.981.913 |
| 49.507.157 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.09.2016 | 49.507.157 |
| 44.771.953 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.09.2016 | 44.771.953 |
| 44.771.953 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.10.2016 | 44.771.953 |
| 41.427.448 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.12.2016 | 41.427.448 |
| 40.696.670 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.12.2016 | 40.696.670 |
| 40.251.259 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.10.2016 | 40.251.259 |
| 38.389.768 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 23.11.2016 | 38.389.768 |
| 37.099.768 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.10.2016 | 37.099.768 |
| 36.941.460 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.01.2017 | 36.941.460 |
| 35.596.670 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.12.2016 | 35.596.670 |
| 35.221.830 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 23.11.2016 | 35.221.830 |
| 34.481.460 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.02.2017 | 34.481.460 |
| 34.174.559 | Merrill Lynch International | (0,37) % | 24.07.2017 | 34.174.559 |
| 33.891.460 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.01.2017 | 33.891.460 |
| 33.238.614 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.03.2017 | 33.238.614 |
| 32.810.515 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.07.2017 | 32.810.515 |
| 30.923.614 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.03.2017 | 30.923.614 |
| 30.671.614 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.02.2017 | 30.671.614 |
| 29.866.830 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 23.11.2016 | 29.866.830 |
| 28.173.614 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.03.2017 | 28.173.614 |
| 27.155.063 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.06.2017 | 27.155.063 |
| 26.966.890 | Merrill Lynch International | (0,37) % | 24.04.2017 | 26.966.890 |
| 26.246.180 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.12.2016 | 26.246.180 |
| 26.187.016 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.03.2017 | 26.187.016 |
| 26.025.063 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.06.2017 | 26.025.063 |
| 25.925.063 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.06.2017 | 25.925.063 |
| 24.782.975 | Merrill Lynch International | (0,37) % | 24.04.2017 | 24.782.975 |
| 24.782.975 | Merrill Lynch International | (0,37) % | 24.05.2017 | 24.782.975 |
| 23.908.527 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.05.2017 | 23.908.527 |
| 16.176.026 | Merrill Lynch International | (0,37) % | 24.08.2016 | 16.176.026 |

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Erlöse € |
|------------|----------------------------------|----------|--------------------|-------------|
| 53.951.979 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.08.2016 | 53.951.979 |
| 52.966.913 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.09.2016 | 52.966.913 |
| 50.981.913 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.08.2016 | 50.981.913 |
| 49.507.157 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.09.2016 | 49.507.157 |
| 44.771.953 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.09.2016 | 44.771.953 |
| 44.771.953 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.10.2016 | 44.771.953 |
| 41.427.448 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.12.2016 | 41.427.448 |
| 40.696.670 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.12.2016 | 40.696.670 |
| 40.251.259 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.10.2016 | 40.251.259 |
| 38.389.768 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 23.11.2016 | 38.389.768 |
| 37.449.477 | Citigroup Global Markets Limited | (0,36) % | 22.07.2016 | 37.449.477 |
| 37.099.768 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.10.2016 | 37.099.768 |
| 36.941.460 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.01.2017 | 36.941.460 |
| 35.596.670 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.12.2016 | 35.596.670 |
| 35.221.830 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 23.11.2016 | 35.221.830 |
| 34.481.460 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.02.2017 | 34.481.460 |
| 34.174.559 | Merrill Lynch International | (0,37) % | 24.07.2017 | 34.174.559 |

ETFS DAX[®] Daily 2x Long GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Erlöse € |
|------------|----------------------------------|----------|--------------------|-------------|
| 33.891.460 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.01.2017 | 33.891.460 |
| 33.238.614 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.03.2017 | 33.238.614 |
| 30.923.614 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.03.2017 | 30.923.614 |
| 30.671.614 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.02.2017 | 30.671.614 |
| 29.866.830 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 23.11.2016 | 29.866.830 |
| 28.173.614 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.03.2017 | 28.173.614 |
| 27.155.063 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.06.2017 | 27.155.063 |
| 26.966.890 | Merrill Lynch International | (0,37) % | 24.04.2017 | 26.966.890 |
| 26.246.180 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.12.2016 | 26.246.180 |
| 26.187.016 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.03.2017 | 26.187.016 |
| 26.025.063 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.06.2017 | 26.025.063 |
| 25.925.063 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.06.2017 | 25.925.063 |
| 24.782.975 | Merrill Lynch International | (0,37) % | 24.04.2017 | 24.782.975 |
| 24.782.975 | Merrill Lynch International | (0,37) % | 24.05.2017 | 24.782.975 |
| 23.908.527 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.05.2017 | 23.908.527 |
| 16.176.026 | Merrill Lynch International | (0,37) % | 24.08.2016 | 16.176.026 |

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

ETFs DAX® Daily 2x Short GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE (UNGEPRÜFT)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Kosten € |
|------------|----------------------------------|----------|--------------------|-------------|
| 63.956.762 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.07.2017 | 63.956.762 |
| 56.611.147 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.05.2017 | 56.611.147 |
| 56.032.815 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.05.2017 | 56.032.815 |
| 55.816.762 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.06.2017 | 55.816.762 |
| 55.670.653 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.12.2016 | 55.670.653 |
| 55.507.102 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.10.2016 | 55.507.102 |
| 54.992.926 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.05.2017 | 54.992.926 |
| 54.075.962 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.03.2017 | 54.075.962 |
| 54.044.298 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.02.2017 | 54.044.298 |
| 53.847.653 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 23.11.2016 | 53.847.653 |
| 53.456.652 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.04.2017 | 53.456.652 |
| 53.386.762 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.06.2017 | 53.386.762 |
| 52.889.762 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.05.2017 | 52.889.762 |
| 52.807.102 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.09.2016 | 52.807.102 |
| 52.695.842 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.10.2016 | 52.695.842 |
| 52.070.977 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.12.2016 | 52.070.977 |
| 51.538.652 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.03.2017 | 51.538.652 |
| 51.344.910 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.04.2017 | 51.344.910 |
| 50.275.962 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.02.2017 | 50.275.962 |
| 47.828.813 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.12.2016 | 47.828.813 |
| 46.086.813 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.01.2017 | 46.086.813 |
| 44.576.686 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.08.2016 | 44.576.686 |
| 40.119.886 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.08.2016 | 40.119.886 |

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Erlöse € |
|------------|----------------------------------|----------|--------------------|-------------|
| 56.611.147 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.05.2017 | 56.611.147 |
| 56.032.815 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.05.2017 | 56.032.815 |
| 55.816.762 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.06.2017 | 55.816.762 |
| 55.670.653 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.12.2016 | 55.670.653 |
| 55.507.102 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.10.2016 | 55.507.102 |
| 54.992.926 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.05.2017 | 54.992.926 |
| 54.075.962 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.03.2017 | 54.075.962 |
| 54.044.298 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.02.2017 | 54.044.298 |
| 53.847.653 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 23.11.2016 | 53.847.653 |
| 53.456.652 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.04.2017 | 53.456.652 |
| 53.386.762 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.06.2017 | 53.386.762 |
| 52.889.762 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.05.2017 | 52.889.762 |
| 52.807.102 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.09.2016 | 52.807.102 |
| 52.695.842 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.10.2016 | 52.695.842 |
| 52.070.977 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.12.2016 | 52.070.977 |
| 51.538.652 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.03.2017 | 51.538.652 |
| 51.344.910 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.04.2017 | 51.344.910 |
| 50.275.962 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.02.2017 | 50.275.962 |
| 47.828.813 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 22.12.2016 | 47.828.813 |

ETFS DAX[®] Daily 2x Short GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Erlöse € |
|------------|----------------------------------|----------|--------------------|-------------|
| 46.086.813 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.01.2017 | 46.086.813 |
| 45.451.686 | Citigroup Global Markets Limited | (0,36) % | 22.07.2016 | 45.451.686 |
| 44.576.686 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.08.2016 | 44.576.686 |
| 40.119.886 | Citigroup Global Markets Limited | (0,37) % | 24.08.2016 | 40.119.886 |

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

ETFS Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE (UNGEPRÜFT)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Kosten US\$ |
|-------------|----------------------------------|----------|--------------------|-------------|
| 494.394.362 | Barclays Bank Plc | 1,29 % | 24.07.2017 | 494.394.362 |
| 492.894.362 | Barclays Bank Plc | 1,29 % | 24.07.2017 | 492.894.362 |
| 473.984.362 | Barclays Bank Plc | 1,29 % | 24.07.2017 | 473.984.362 |
| 333.196.411 | Merrill Lynch International | 0,53 % | 23.11.2016 | 333.196.411 |
| 325.696.411 | Merrill Lynch International | 0,55 % | 24.10.2016 | 325.696.411 |
| 319.014.354 | Merrill Lynch International | 0,53 % | 23.11.2016 | 319.014.354 |
| 316.725.349 | Merrill Lynch International | 0,52 % | 22.09.2016 | 316.725.349 |
| 315.968.414 | Merrill Lynch International | 0,49 % | 24.08.2016 | 315.968.414 |
| 305.159.411 | Merrill Lynch International | 0,52 % | 22.09.2016 | 305.159.411 |
| 303.685.607 | Merrill Lynch International | 0,49 % | 24.08.2016 | 303.685.607 |
| 299.545.318 | Merrill Lynch International | 1,03 % | 22.06.2017 | 299.545.318 |
| 296.536.236 | Merrill Lynch International | 0,99 % | 24.05.2017 | 296.536.236 |
| 293.194.318 | Merrill Lynch International | 0,99 % | 24.05.2017 | 293.194.318 |
| 283.569.297 | Merrill Lynch International | 0,78 % | 22.03.2017 | 283.569.297 |
| 280.108.236 | Merrill Lynch International | 0,98 % | 24.04.2017 | 280.108.236 |
| 277.544.942 | Merrill Lynch International | 0,78 % | 22.03.2017 | 277.544.942 |
| 273.650.297 | Merrill Lynch International | 0,77 % | 22.02.2017 | 273.650.297 |
| 270.482.414 | Merrill Lynch International | 0,45 % | 22.07.2016 | 270.482.414 |
| 253.549.354 | Merrill Lynch International | 0,53 % | 23.11.2016 | 253.549.354 |
| 244.176.297 | Merrill Lynch International | 0,76 % | 24.01.2017 | 244.176.297 |
| 230.327.126 | Citigroup Global Markets Limited | 0,99 % | 24.05.2017 | 230.327.126 |
| 229.744.354 | Merrill Lynch International | 0,53 % | 23.11.2016 | 229.744.354 |
| 220.905.373 | Citigroup Global Markets Limited | 0,76 % | 24.01.2017 | 220.905.373 |
| 220.905.373 | Citigroup Global Markets Limited | 0,77 % | 22.02.2017 | 220.905.373 |
| 220.905.373 | Citigroup Global Markets Limited | 0,78 % | 22.03.2017 | 220.905.373 |
| 215.845.319 | Merrill Lynch International | 1,03 % | 22.06.2017 | 215.845.319 |
| 213.597.044 | Citigroup Global Markets Limited | 1,03 % | 22.06.2017 | 213.597.044 |
| 210.327.126 | Citigroup Global Markets Limited | 0,98 % | 24.04.2017 | 210.327.126 |
| 203.144.728 | Citigroup Global Markets Limited | 0,78 % | 22.03.2017 | 203.144.728 |
| 199.854.044 | Citigroup Global Markets Limited | 0,99 % | 24.05.2017 | 199.854.044 |
| 187.614.378 | Citigroup Global Markets Limited | 0,52 % | 22.09.2016 | 187.614.378 |
| 180.996.313 | Citigroup Global Markets Limited | 0,49 % | 24.08.2016 | 180.996.313 |
| 176.434.373 | Citigroup Global Markets Limited | 0,58 % | 22.12.2016 | 176.434.373 |
| 176.058.316 | Citigroup Global Markets Limited | 0,53 % | 23.11.2016 | 176.058.316 |
| 175.867.313 | Citigroup Global Markets Limited | 0,45 % | 22.07.2016 | 175.867.313 |
| 175.139.373 | Citigroup Global Markets Limited | 0,53 % | 23.11.2016 | 175.139.373 |
| 173.694.120 | Citigroup Global Markets Limited | 0,49 % | 24.08.2016 | 173.694.120 |
| 171.055.316 | Citigroup Global Markets Limited | 0,52 % | 22.09.2016 | 171.055.316 |
| 171.055.316 | Citigroup Global Markets Limited | 0,55 % | 24.10.2016 | 171.055.316 |
| 170.331.297 | Merrill Lynch International | 0,58 % | 22.12.2016 | 170.331.297 |
| 162.423.297 | Merrill Lynch International | 0,53 % | 23.11.2016 | 162.423.297 |
| 132.145.318 | Merrill Lynch International | 1,03 % | 22.06.2017 | 132.145.318 |
| 129.897.044 | Citigroup Global Markets Limited | 1,03 % | 22.06.2017 | 129.897.044 |

ETFs Longer Dated All Commodities GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Erlöse US\$ |
|-------------|----------------------------------|----------|--------------------|----------------|
| 494.394.362 | Barclays Bank Plc | 1,29 % | 24.07.2017 | 494.394.362 |
| 492.894.362 | Barclays Bank Plc | 1,29 % | 24.07.2017 | 492.894.362 |
| 333.196.411 | Merrill Lynch International | 0,53 % | 23.11.2016 | 333.196.411 |
| 325.696.411 | Merrill Lynch International | 0,55 % | 24.10.2016 | 325.696.411 |
| 319.014.354 | Merrill Lynch International | 0,53 % | 23.11.2016 | 319.014.354 |
| 316.725.349 | Merrill Lynch International | 0,52 % | 22.09.2016 | 316.725.349 |
| 315.968.414 | Merrill Lynch International | 0,49 % | 24.08.2016 | 315.968.414 |
| 305.159.411 | Merrill Lynch International | 0,52 % | 22.09.2016 | 305.159.411 |
| 303.685.607 | Merrill Lynch International | 0,49 % | 24.08.2016 | 303.685.607 |
| 299.545.318 | Merrill Lynch International | 1,03 % | 22.06.2017 | 299.545.318 |
| 296.536.236 | Merrill Lynch International | 0,99 % | 24.05.2017 | 296.536.236 |
| 293.194.318 | Merrill Lynch International | 0,99 % | 24.05.2017 | 293.194.318 |
| 283.569.297 | Merrill Lynch International | 0,78 % | 22.03.2017 | 283.569.297 |
| 280.108.236 | Merrill Lynch International | 0,98 % | 24.04.2017 | 280.108.236 |
| 277.544.942 | Merrill Lynch International | 0,78 % | 22.03.2017 | 277.544.942 |
| 276.875.281 | Merrill Lynch International | 0,45 % | 22.07.2016 | 276.875.281 |
| 273.650.297 | Merrill Lynch International | 0,77 % | 22.02.2017 | 273.650.297 |
| 270.482.414 | Merrill Lynch International | 0,45 % | 22.07.2016 | 270.482.414 |
| 253.549.354 | Merrill Lynch International | 0,53 % | 23.11.2016 | 253.549.354 |
| 244.176.297 | Merrill Lynch International | 0,76 % | 24.01.2017 | 244.176.297 |
| 230.327.126 | Citigroup Global Markets Limited | 0,99 % | 24.05.2017 | 230.327.126 |
| 229.744.354 | Merrill Lynch International | 0,53 % | 23.11.2016 | 229.744.354 |
| 220.905.373 | Citigroup Global Markets Limited | 0,76 % | 24.01.2017 | 220.905.373 |
| 220.905.373 | Citigroup Global Markets Limited | 0,77 % | 22.02.2017 | 220.905.373 |
| 220.905.373 | Citigroup Global Markets Limited | 0,78 % | 22.03.2017 | 220.905.373 |
| 215.845.319 | Merrill Lynch International | 1,03 % | 22.06.2017 | 215.845.319 |
| 213.597.044 | Citigroup Global Markets Limited | 1,03 % | 22.06.2017 | 213.597.044 |
| 210.327.126 | Citigroup Global Markets Limited | 0,98 % | 24.04.2017 | 210.327.126 |
| 203.144.728 | Citigroup Global Markets Limited | 0,78 % | 22.03.2017 | 203.144.728 |
| 199.854.044 | Citigroup Global Markets Limited | 0,99 % | 24.05.2017 | 199.854.044 |
| 195.769.446 | Citigroup Global Markets Limited | 0,45 % | 22.07.2016 | 195.769.446 |
| 187.614.378 | Citigroup Global Markets Limited | 0,52 % | 22.09.2016 | 187.614.378 |
| 180.996.313 | Citigroup Global Markets Limited | 0,49 % | 24.08.2016 | 180.996.313 |
| 176.434.373 | Citigroup Global Markets Limited | 0,58 % | 22.12.2016 | 176.434.373 |
| 176.058.316 | Citigroup Global Markets Limited | 0,53 % | 23.11.2016 | 176.058.316 |
| 175.867.313 | Citigroup Global Markets Limited | 0,45 % | 22.07.2016 | 175.867.313 |
| 175.139.373 | Citigroup Global Markets Limited | 0,53 % | 23.11.2016 | 175.139.373 |
| 173.694.120 | Citigroup Global Markets Limited | 0,49 % | 24.08.2016 | 173.694.120 |
| 171.055.316 | Citigroup Global Markets Limited | 0,52 % | 22.09.2016 | 171.055.316 |
| 171.055.316 | Citigroup Global Markets Limited | 0,55 % | 24.10.2016 | 171.055.316 |
| 170.331.297 | Merrill Lynch International | 0,58 % | 22.12.2016 | 170.331.297 |
| 162.423.297 | Merrill Lynch International | 0,53 % | 23.11.2016 | 162.423.297 |
| 132.145.318 | Merrill Lynch International | 1,03 % | 22.06.2017 | 132.145.318 |
| 129.897.044 | Citigroup Global Markets Limited | 1,03 % | 22.06.2017 | 129.897.044 |

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

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

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE (UNGEPRÜFT)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Kosten £ |
|-----------|----------------------------------|----------|--------------------|-------------|
| 8.070.041 | Citigroup Global Markets Limited | 0,52 % | 22.07.2016 | 8.070.041 |
| 7.799.527 | Citigroup Global Markets Limited | 0,48 % | 24.08.2016 | 7.799.527 |
| 7.460.924 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 24.07.2017 | 7.460.924 |
| 7.346.527 | Citigroup Global Markets Limited | 0,27 % | 22.09.2016 | 7.346.527 |
| 7.041.924 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 24.05.2017 | 7.041.924 |
| 6.880.924 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 24.07.2017 | 6.880.924 |
| 6.563.279 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 23.11.2016 | 6.563.279 |
| 5.862.924 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 22.06.2017 | 5.862.924 |
| 5.792.279 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 22.12.2016 | 5.792.279 |
| 5.703.807 | Citigroup Global Markets Limited | 0,27 % | 22.02.2017 | 5.703.807 |
| 5.644.527 | Citigroup Global Markets Limited | 0,48 % | 24.08.2016 | 5.644.527 |
| 5.553.279 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 23.11.2016 | 5.553.279 |
| 5.541.527 | Citigroup Global Markets Limited | 0,27 % | 22.09.2016 | 5.541.527 |
| 5.228.993 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 24.04.2017 | 5.228.993 |
| 5.226.924 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 24.01.2017 | 5.226.924 |
| 5.023.279 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 23.11.2016 | 5.023.279 |
| 4.799.924 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 24.04.2017 | 4.799.924 |
| 4.594.050 | Citigroup Global Markets Limited | 0,52 % | 22.07.2016 | 4.594.050 |
| 4.543.807 | Citigroup Global Markets Limited | 0,27 % | 22.02.2017 | 4.543.807 |
| 4.417.521 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 22.03.2017 | 4.417.521 |
| 4.357.924 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 22.06.2017 | 4.357.924 |
| 4.331.527 | Citigroup Global Markets Limited | 0,27 % | 22.09.2016 | 4.331.527 |
| 4.321.924 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 24.01.2017 | 4.321.924 |
| 4.317.279 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 22.12.2016 | 4.317.279 |
| 4.233.756 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 24.10.2016 | 4.233.756 |
| 4.168.511 | Citigroup Global Markets Limited | 0,27 % | 22.02.2017 | 4.168.511 |
| 3.769.924 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 24.04.2017 | 3.769.924 |
| 3.752.000 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 24.04.2017 | 3.752.000 |
| 3.362.924 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 22.06.2017 | 3.362.924 |
| 3.122.924 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 22.12.2016 | 3.122.924 |
| 3.056.924 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 24.05.2017 | 3.056.924 |
| 2.830.523 | Merrill Lynch International | 0,48 % | 24.08.2016 | 2.830.523 |
| 2.830.523 | Merrill Lynch International | 0,27 % | 22.09.2016 | 2.830.523 |
| 2.830.523 | Merrill Lynch International | 0,26 % | 24.10.2016 | 2.830.523 |
| 2.787.000 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 22.06.2017 | 2.787.000 |
| 2.703.279 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 23.11.2016 | 2.703.279 |
| 2.670.000 | Merrill Lynch International | 0,49 % | 22.07.2016 | 2.670.000 |
| 2.535.117 | Merrill Lynch International | 0,27 % | 22.02.2017 | 2.535.117 |
| 2.504.279 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 24.10.2016 | 2.504.279 |

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Erlöse £ |
|------------|----------------------------------|----------|--------------------|-------------|
| 12.070.041 | Citigroup Global Markets Limited | 0,52 % | 22.07.2016 | 12.070.041 |
| 8.070.041 | Citigroup Global Markets Limited | 0,52 % | 22.07.2016 | 8.070.041 |
| 7.799.527 | Citigroup Global Markets Limited | 0,48 % | 24.08.2016 | 7.799.527 |
| 7.460.924 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 24.07.2017 | 7.460.924 |
| 7.346.527 | Citigroup Global Markets Limited | 0,27 % | 22.09.2016 | 7.346.527 |
| 7.041.924 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 24.05.2017 | 7.041.924 |
| 6.563.279 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 23.11.2016 | 6.563.279 |
| 5.862.924 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 22.06.2017 | 5.862.924 |

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

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Erlöse £ |
|-----------|----------------------------------|----------|--------------------|-------------|
| 5.792.279 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 22.12.2016 | 5.792.279 |
| 5.703.807 | Citigroup Global Markets Limited | 0,27 % | 22.02.2017 | 5.703.807 |
| 5.644.527 | Citigroup Global Markets Limited | 0,48 % | 24.08.2016 | 5.644.527 |
| 5.553.279 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 23.11.2016 | 5.553.279 |
| 5.541.527 | Citigroup Global Markets Limited | 0,27 % | 22.09.2016 | 5.541.527 |
| 5.228.993 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 24.04.2017 | 5.228.993 |
| 5.226.924 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 24.01.2017 | 5.226.924 |
| 5.023.279 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 23.11.2016 | 5.023.279 |
| 4.799.924 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 24.04.2017 | 4.799.924 |
| 4.594.050 | Citigroup Global Markets Limited | 0,52 % | 22.07.2016 | 4.594.050 |
| 4.543.807 | Citigroup Global Markets Limited | 0,27 % | 22.02.2017 | 4.543.807 |
| 4.417.521 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 22.03.2017 | 4.417.521 |
| 4.357.924 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 22.06.2017 | 4.357.924 |
| 4.331.527 | Citigroup Global Markets Limited | 0,27 % | 22.09.2016 | 4.331.527 |
| 4.321.924 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 24.01.2017 | 4.321.924 |
| 4.317.279 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 22.12.2016 | 4.317.279 |
| 4.233.756 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 24.10.2016 | 4.233.756 |
| 4.168.511 | Citigroup Global Markets Limited | 0,27 % | 22.02.2017 | 4.168.511 |
| 3.769.924 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 24.04.2017 | 3.769.924 |
| 3.752.000 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 24.04.2017 | 3.752.000 |
| 3.362.924 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 22.06.2017 | 3.362.924 |
| 3.122.924 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 22.12.2016 | 3.122.924 |
| 3.056.924 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 24.05.2017 | 3.056.924 |
| 2.830.523 | Merrill Lynch International | 0,48 % | 24.08.2016 | 2.830.523 |
| 2.830.523 | Merrill Lynch International | 0,27 % | 22.09.2016 | 2.830.523 |
| 2.830.523 | Merrill Lynch International | 0,26 % | 24.10.2016 | 2.830.523 |
| 2.787.000 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 22.06.2017 | 2.787.000 |
| 2.703.279 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 23.11.2016 | 2.703.279 |
| 2.670.000 | Merrill Lynch International | 0,49 % | 22.07.2016 | 2.670.000 |
| 2.535.117 | Merrill Lynch International | 0,27 % | 22.02.2017 | 2.535.117 |
| 2.504.279 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 24.10.2016 | 2.504.279 |

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

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

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE (UNGEPRÜFT)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Kosten £ |
|------------|----------------------------------|----------|--------------------|-------------|
| 31.416.555 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 23.11.2016 | 31.416.555 |
| 29.096.872 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 24.10.2016 | 29.096.872 |
| 27.641.555 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 23.11.2016 | 27.641.555 |
| 26.476.555 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 24.10.2016 | 26.476.555 |
| 26.116.555 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 24.10.2016 | 26.116.555 |
| 26.075.872 | Citigroup Global Markets Limited | 0,27 % | 22.09.2016 | 26.075.872 |
| 24.140.146 | Citigroup Global Markets Limited | 0,48 % | 24.08.2016 | 24.140.146 |
| 23.720.000 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 22.03.2017 | 23.720.000 |
| 23.713.173 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 24.04.2017 | 23.713.173 |
| 23.294.000 | Citigroup Global Markets Limited | 0,27 % | 22.02.2017 | 23.294.000 |
| 23.251.555 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 23.11.2016 | 23.251.555 |
| 22.867.571 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 24.04.2017 | 22.867.571 |
| 22.635.173 | Citigroup Global Markets Limited | 0,27 % | 22.03.2017 | 22.635.173 |
| 22.346.527 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 24.07.2017 | 22.346.527 |
| 22.003.872 | Citigroup Global Markets Limited | 0,48 % | 24.08.2016 | 22.003.872 |
| 21.646.527 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 22.06.2017 | 21.646.527 |
| 21.604.975 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 24.04.2017 | 21.604.975 |
| 21.501.555 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 23.11.2016 | 21.501.555 |
| 20.795.862 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 24.05.2017 | 20.795.862 |
| 20.555.555 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 22.12.2016 | 20.555.555 |
| 20.353.000 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 24.01.2017 | 20.353.000 |
| 19.002.000 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 22.12.2016 | 19.002.000 |
| 18.904.652 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 24.04.2017 | 18.904.652 |
| 18.653.000 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 24.01.2017 | 18.653.000 |
| 18.576.555 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 23.11.2016 | 18.576.555 |
| 16.910.466 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 24.05.2017 | 16.910.466 |
| 13.562.146 | Citigroup Global Markets Limited | 0,52 % | 22.07.2016 | 13.562.146 |

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Erlöse £ |
|------------|----------------------------------|----------|--------------------|-------------|
| 31.416.555 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 23.11.2016 | 31.416.555 |
| 29.096.872 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 24.10.2016 | 29.096.872 |
| 27.641.555 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 23.11.2016 | 27.641.555 |
| 26.476.555 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 24.10.2016 | 26.476.555 |
| 26.116.555 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 24.10.2016 | 26.116.555 |
| 26.075.872 | Citigroup Global Markets Limited | 0,27 % | 22.09.2016 | 26.075.872 |
| 24.140.146 | Citigroup Global Markets Limited | 0,48 % | 24.08.2016 | 24.140.146 |
| 23.720.000 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 22.03.2017 | 23.720.000 |
| 23.713.173 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 24.04.2017 | 23.713.173 |
| 23.294.000 | Citigroup Global Markets Limited | 0,27 % | 22.02.2017 | 23.294.000 |
| 23.251.555 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 23.11.2016 | 23.251.555 |
| 22.867.571 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 24.04.2017 | 22.867.571 |
| 22.635.173 | Citigroup Global Markets Limited | 0,27 % | 22.03.2017 | 22.635.173 |
| 22.003.872 | Citigroup Global Markets Limited | 0,48 % | 24.08.2016 | 22.003.872 |
| 21.646.527 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 22.06.2017 | 21.646.527 |
| 21.604.975 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 24.04.2017 | 21.604.975 |
| 21.501.555 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 23.11.2016 | 21.501.555 |
| 20.795.862 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 24.05.2017 | 20.795.862 |
| 20.555.555 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 22.12.2016 | 20.555.555 |

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

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Erlöse £ |
|------------|----------------------------------|----------|--------------------|-------------|
| 20.353.000 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 24.01.2017 | 20.353.000 |
| 19.002.000 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 22.12.2016 | 19.002.000 |
| 18.904.652 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 24.04.2017 | 18.904.652 |
| 18.653.000 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 24.01.2017 | 18.653.000 |
| 18.576.555 | Citigroup Global Markets Limited | 0,26 % | 23.11.2016 | 18.576.555 |
| 16.910.466 | Citigroup Global Markets Limited | 0,25 % | 24.05.2017 | 16.910.466 |
| 15.602.146 | Citigroup Global Markets Limited | 0,52 % | 22.07.2016 | 15.602.146 |
| 13.562.146 | Citigroup Global Markets Limited | 0,52 % | 22.07.2016 | 13.562.146 |

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

ETFs Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE (UNGEPRÜFT)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Kosten US\$ |
|------------|-----------------------------|----------|--------------------|----------------|
| 46.027.021 | Merrill Lynch International | 0,98 % | 24.04.2017 | 46.027.021 |
| 43.527.021 | Merrill Lynch International | 0,98 % | 24.04.2017 | 43.527.021 |
| 41.857.021 | Merrill Lynch International | 0,98 % | 24.04.2017 | 41.857.021 |
| 41.030.021 | Merrill Lynch International | 0,78 % | 22.03.2017 | 41.030.021 |
| 39.447.021 | Merrill Lynch International | 0,98 % | 24.04.2017 | 39.447.021 |
| 39.447.021 | Merrill Lynch International | 0,25 % | 24.05.2017 | 39.447.021 |
| 39.447.021 | Merrill Lynch International | 1,03 % | 22.06.2017 | 39.447.021 |
| 39.447.021 | Merrill Lynch International | 1,22 % | 24.07.2017 | 39.447.021 |
| 39.058.021 | Merrill Lynch International | 0,76 % | 24.01.2017 | 39.058.021 |
| 37.128.021 | Merrill Lynch International | 0,76 % | 24.01.2017 | 37.128.021 |
| 37.128.021 | Merrill Lynch International | 0,77 % | 22.02.2017 | 37.128.021 |
| 35.985.021 | Merrill Lynch International | 0,49 % | 24.08.2016 | 35.985.021 |
| 35.985.021 | Merrill Lynch International | 0,52 % | 22.09.2016 | 35.985.021 |
| 35.985.021 | Merrill Lynch International | 0,55 % | 24.10.2016 | 35.985.021 |
| 35.351.021 | Merrill Lynch International | 0,53 % | 23.11.2016 | 35.351.021 |
| 34.803.021 | Merrill Lynch International | 0,58 % | 22.12.2016 | 34.803.021 |
| 33.711.021 | Merrill Lynch International | 0,53 % | 23.11.2016 | 33.711.021 |
| 33.395.021 | Merrill Lynch International | 0,55 % | 24.10.2016 | 33.395.021 |
| 3.835.000 | Merrill Lynch International | 0,58 % | 22.12.2016 | 3.835.000 |
| 2.385.000 | Merrill Lynch International | 0,58 % | 22.12.2016 | 2.385.000 |

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Erlöse US\$ |
|------------|-----------------------------|----------|--------------------|----------------|
| 46.027.021 | Merrill Lynch International | 0,98 % | 24.04.2017 | 46.027.021 |
| 43.527.021 | Merrill Lynch International | 0,98 % | 24.04.2017 | 43.527.021 |
| 41.857.021 | Merrill Lynch International | 0,98 % | 24.04.2017 | 41.857.021 |
| 41.030.021 | Merrill Lynch International | 0,78 % | 22.03.2017 | 41.030.021 |
| 39.447.021 | Merrill Lynch International | 0,98 % | 24.04.2017 | 39.447.021 |
| 39.447.021 | Merrill Lynch International | 0,25 % | 24.05.2017 | 39.447.021 |
| 39.447.021 | Merrill Lynch International | 1,03 % | 22.06.2017 | 39.447.021 |
| 39.058.021 | Merrill Lynch International | 0,76 % | 24.01.2017 | 39.058.021 |
| 37.128.021 | Merrill Lynch International | 0,76 % | 24.01.2017 | 37.128.021 |
| 37.128.021 | Merrill Lynch International | 0,77 % | 22.02.2017 | 37.128.021 |
| 35.985.021 | Merrill Lynch International | 0,49 % | 24.08.2016 | 35.985.021 |
| 35.985.021 | Merrill Lynch International | 0,52 % | 22.09.2016 | 35.985.021 |
| 35.985.021 | Merrill Lynch International | 0,55 % | 24.10.2016 | 35.985.021 |
| 35.351.021 | Merrill Lynch International | 0,53 % | 23.11.2016 | 35.351.021 |
| 34.803.021 | Merrill Lynch International | 0,58 % | 22.12.2016 | 34.803.021 |
| 33.711.021 | Merrill Lynch International | 0,53 % | 23.11.2016 | 33.711.021 |
| 33.395.021 | Merrill Lynch International | 0,55 % | 24.10.2016 | 33.395.021 |
| 30.003.021 | Merrill Lynch International | 0,45 % | 22.07.2016 | 30.003.021 |
| 3.835.000 | Merrill Lynch International | 0,58 % | 22.12.2016 | 3.835.000 |
| 2.385.000 | Merrill Lynch International | 0,58 % | 22.12.2016 | 2.385.000 |

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

ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE (UNGEPRÜFT)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Kosten US\$ |
|-------------|-----------------------------|----------|--------------------|----------------|
| 138.794.602 | Merrill Lynch International | 1,22 % | 24.07.2017 | 138.794.602 |
| 113.356.602 | Merrill Lynch International | 0,52 % | 22.09.2016 | 113.356.602 |
| 107.441.602 | Merrill Lynch International | 0,52 % | 22.09.2016 | 107.441.602 |
| 101.589.602 | Merrill Lynch International | 0,99 % | 24.05.2017 | 101.589.602 |
| 100.391.602 | Merrill Lynch International | 0,52 % | 22.09.2016 | 100.391.602 |
| 99.884.602 | Merrill Lynch International | 1,03 % | 22.06.2017 | 99.884.602 |
| 97.275.602 | Merrill Lynch International | 0,49 % | 24.08.2016 | 97.275.602 |
| 96.509.602 | Merrill Lynch International | 0,99 % | 24.05.2017 | 96.509.602 |
| 95.654.602 | Merrill Lynch International | 0,98 % | 24.04.2017 | 95.654.602 |
| 93.369.602 | Merrill Lynch International | 1,03 % | 22.06.2017 | 93.369.602 |
| 91.251.602 | Merrill Lynch International | 0,52 % | 22.09.2016 | 91.251.602 |
| 91.164.602 | Merrill Lynch International | 0,99 % | 24.05.2017 | 91.164.602 |
| 89.919.602 | Merrill Lynch International | 0,78 % | 22.03.2017 | 89.919.602 |
| 87.751.602 | Merrill Lynch International | 0,52 % | 22.09.2016 | 87.751.602 |
| 86.234.602 | Merrill Lynch International | 0,78 % | 22.03.2017 | 86.234.602 |
| 85.286.602 | Merrill Lynch International | 0,55 % | 24.10.2016 | 85.286.602 |
| 83.871.602 | Merrill Lynch International | 0,52 % | 22.09.2016 | 83.871.602 |
| 83.461.602 | Merrill Lynch International | 0,53 % | 23.11.2016 | 83.461.602 |
| 82.389.602 | Merrill Lynch International | 0,78 % | 22.03.2017 | 82.389.602 |
| 82.098.602 | Merrill Lynch International | 0,77 % | 22.02.2017 | 82.098.602 |
| 81.786.602 | Merrill Lynch International | 0,55 % | 24.10.2016 | 81.786.602 |
| 79.624.602 | Merrill Lynch International | 0,45 % | 22.07.2016 | 79.624.602 |
| 78.961.602 | Merrill Lynch International | 0,53 % | 23.11.2016 | 78.961.602 |
| 78.651.602 | Merrill Lynch International | 0,55 % | 24.10.2016 | 78.651.602 |
| 75.696.602 | Merrill Lynch International | 0,55 % | 24.10.2016 | 75.696.602 |
| 69.963.602 | Merrill Lynch International | 0,58 % | 22.12.2016 | 69.963.602 |
| 69.496.602 | Merrill Lynch International | 0,53 % | 23.11.2016 | 69.496.602 |
| 65.773.602 | Merrill Lynch International | 0,76 % | 24.01.2017 | 65.773.602 |
| 62.213.602 | Merrill Lynch International | 0,58 % | 22.12.2016 | 62.213.602 |
| 60.363.602 | Merrill Lynch International | 0,76 % | 24.01.2017 | 60.363.602 |
| 30.870.000 | Merrill Lynch International | 1,27 % | 22.06.2017 | 30.870.000 |

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Erlöse US\$ |
|-------------|-----------------------------|----------|--------------------|----------------|
| 113.356.602 | Merrill Lynch International | 0,52 % | 22.09.2016 | 113.356.602 |
| 107.441.602 | Merrill Lynch International | 0,52 % | 22.09.2016 | 107.441.602 |
| 101.589.602 | Merrill Lynch International | 0,99 % | 24.05.2017 | 101.589.602 |
| 100.391.602 | Merrill Lynch International | 0,52 % | 22.09.2016 | 100.391.602 |
| 99.884.602 | Merrill Lynch International | 1,03 % | 22.06.2017 | 99.884.602 |
| 97.275.602 | Merrill Lynch International | 0,49 % | 24.08.2016 | 97.275.602 |
| 96.509.602 | Merrill Lynch International | 0,99 % | 24.05.2017 | 96.509.602 |
| 95.654.602 | Merrill Lynch International | 0,98 % | 24.04.2017 | 95.654.602 |
| 93.369.602 | Merrill Lynch International | 1,03 % | 22.06.2017 | 93.369.602 |
| 91.251.602 | Merrill Lynch International | 0,52 % | 22.09.2016 | 91.251.602 |
| 91.164.602 | Merrill Lynch International | 0,99 % | 24.05.2017 | 91.164.602 |
| 89.919.602 | Merrill Lynch International | 0,78 % | 22.03.2017 | 89.919.602 |
| 87.751.602 | Merrill Lynch International | 0,52 % | 22.09.2016 | 87.751.602 |
| 86.234.602 | Merrill Lynch International | 0,78 % | 22.03.2017 | 86.234.602 |
| 85.286.602 | Merrill Lynch International | 0,55 % | 24.10.2016 | 85.286.602 |
| 84.734.602 | Merrill Lynch International | 0,45 % | 22.07.2016 | 84.734.602 |

ETFS DAXglobal Gold Mining GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Erlöse US\$ |
|------------|-----------------------------|----------|--------------------|----------------|
| 83.871.602 | Merrill Lynch International | 0,52 % | 22.09.2016 | 83.871.602 |
| 83.461.602 | Merrill Lynch International | 0,53 % | 23.11.2016 | 83.461.602 |
| 82.389.602 | Merrill Lynch International | 0,78 % | 22.03.2017 | 82.389.602 |
| 82.098.602 | Merrill Lynch International | 0,77 % | 22.02.2017 | 82.098.602 |
| 81.786.602 | Merrill Lynch International | 0,55 % | 24.10.2016 | 81.786.602 |
| 79.624.602 | Merrill Lynch International | 0,45 % | 22.07.2016 | 79.624.602 |
| 78.961.602 | Merrill Lynch International | 0,53 % | 23.11.2016 | 78.961.602 |
| 78.651.602 | Merrill Lynch International | 0,55 % | 24.10.2016 | 78.651.602 |
| 75.696.602 | Merrill Lynch International | 0,55 % | 24.10.2016 | 75.696.602 |
| 69.963.602 | Merrill Lynch International | 0,58 % | 22.12.2016 | 69.963.602 |
| 69.496.602 | Merrill Lynch International | 0,53 % | 23.11.2016 | 69.496.602 |
| 65.773.602 | Merrill Lynch International | 0,76 % | 24.01.2017 | 65.773.602 |
| 62.213.602 | Merrill Lynch International | 0,58 % | 22.12.2016 | 62.213.602 |
| 60.363.602 | Merrill Lynch International | 0,76 % | 24.01.2017 | 60.363.602 |
| 30.870.000 | Merrill Lynch International | 1,27 % | 22.06.2017 | 30.870.000 |

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

ETF S-Network Global Agri Business GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE (UNGEPRÜFT)

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

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

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

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

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

ETFS US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE (UNGEPRÜFT)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Kosten US\$ |
|------------|----------------------------------|----------|--------------------|----------------|
| 35.909.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,99 % | 24.05.2017 | 35.909.485 |
| 35.290.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,98 % | 24.04.2017 | 35.290.485 |
| 34.264.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,99 % | 24.05.2017 | 34.264.485 |
| 33.985.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,98 % | 24.04.2017 | 33.985.485 |
| 33.746.485 | Citigroup Global Markets Limited | 1,03 % | 22.06.2017 | 33.746.485 |
| 32.754.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,99 % | 24.05.2017 | 32.754.485 |
| 32.416.485 | Citigroup Global Markets Limited | 1,03 % | 22.06.2017 | 32.416.485 |
| 30.966.485 | Citigroup Global Markets Limited | 1,03 % | 22.06.2017 | 30.966.485 |
| 30.526.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,78 % | 22.03.2017 | 30.526.485 |
| 29.816.485 | Citigroup Global Markets Limited | 1,03 % | 22.06.2017 | 29.816.485 |
| 29.816.485 | Citigroup Global Markets Limited | 1,22 % | 24.07.2017 | 29.816.485 |
| 28.771.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,78 % | 22.03.2017 | 28.771.485 |
| 28.391.485 | Citigroup Global Markets Limited | 1,22 % | 24.07.2017 | 28.391.485 |
| 24.886.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,77 % | 22.02.2017 | 24.886.485 |
| 24.736.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,78 % | 22.03.2017 | 24.736.485 |
| 20.192.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,76 % | 24.01.2017 | 20.192.485 |
| 18.287.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,52 % | 22.09.2016 | 18.287.485 |
| 18.117.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,53 % | 23.11.2016 | 18.117.485 |
| 17.612.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,52 % | 22.09.2016 | 17.612.485 |
| 17.612.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,55 % | 24.10.2016 | 17.612.485 |
| 17.342.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,53 % | 23.11.2016 | 17.342.485 |
| 16.437.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,53 % | 23.11.2016 | 16.437.485 |
| 16.437.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,58 % | 22.12.2016 | 16.437.485 |
| 14.390.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,49 % | 24.08.2016 | 14.390.485 |

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Erlöse US\$ |
|------------|----------------------------------|----------|--------------------|----------------|
| 35.909.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,99 % | 24.05.2017 | 35.909.485 |
| 35.290.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,98 % | 24.04.2017 | 35.290.485 |
| 34.264.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,99 % | 24.05.2017 | 34.264.485 |
| 33.985.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,98 % | 24.04.2017 | 33.985.485 |
| 33.746.485 | Citigroup Global Markets Limited | 1,03 % | 22.06.2017 | 33.746.485 |
| 32.754.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,99 % | 24.05.2017 | 32.754.485 |
| 32.416.485 | Citigroup Global Markets Limited | 1,03 % | 22.06.2017 | 32.416.485 |
| 30.966.485 | Citigroup Global Markets Limited | 1,03 % | 22.06.2017 | 30.966.485 |
| 30.526.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,78 % | 22.03.2017 | 30.526.485 |
| 29.816.485 | Citigroup Global Markets Limited | 1,03 % | 22.06.2017 | 29.816.485 |
| 29.816.485 | Citigroup Global Markets Limited | 1,22 % | 24.07.2017 | 29.816.485 |
| 28.771.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,78 % | 22.03.2017 | 28.771.485 |
| 24.886.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,77 % | 22.02.2017 | 24.886.485 |
| 24.736.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,78 % | 22.03.2017 | 24.736.485 |
| 20.192.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,76 % | 24.01.2017 | 20.192.485 |
| 18.287.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,52 % | 22.09.2016 | 18.287.485 |
| 18.117.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,53 % | 23.11.2016 | 18.117.485 |
| 17.612.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,52 % | 22.09.2016 | 17.612.485 |
| 17.612.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,55 % | 24.10.2016 | 17.612.485 |
| 17.342.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,53 % | 23.11.2016 | 17.342.485 |

ETFs US Energy Infrastructure MLP GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Erlöse US\$ |
|------------|----------------------------------|----------|--------------------|----------------|
| 16.437.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,53 % | 23.11.2016 | 16.437.485 |
| 16.437.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,58 % | 22.12.2016 | 16.437.485 |
| 14.390.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,49 % | 24.08.2016 | 14.390.485 |
| 13.390.485 | Citigroup Global Markets Limited | 0,45 % | 22.07.2016 | 13.390.485 |

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

ROBO Global® Robotics and Automation GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE (UNGEPRÜFT)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Kosten US\$ |
|------------|--------------------------------------|----------|--------------------|----------------|
| 73.351.800 | Merrill Lynch International | 0,52 % | 22.09.2016 | 73.351.800 |
| 70.136.800 | Merrill Lynch International | 0,52 % | 22.09.2016 | 70.136.800 |
| 66.141.800 | Merrill Lynch International | 0,52 % | 22.09.2016 | 66.141.800 |
| 46.141.800 | Merrill Lynch International | 0,52 % | 22.09.2016 | 46.141.800 |
| 45.962.800 | Merrill Lynch International | 0,49 % | 24.08.2016 | 45.962.800 |
| 2.225.024 | Accuray Inc | | | 11.108.565 |
| 580.274 | Hollysys Automation Technologies Ltd | | | 10.664.138 |
| 407.481 | Oceaneering International Inc | | | 10.658.421 |
| 10.141.800 | Merrill Lynch International | 0,52 % | 22.09.2016 | 10.141.800 |
| 178.450 | iRobot Corp | | | 10.088.920 |
| 346.600 | Harmonic Drive Systems Inc | | | 10.036.475 |
| 273.969 | FARO Technologies Inc | | | 9.762.359 |
| 387.400 | Yushin Precision Equipment Co Ltd | | | 9.687.262 |
| 1.708.163 | Hiwin Technologies Corp | | | 9.499.722 |
| 347.100 | Nabtesco Corp | | | 9.411.829 |
| 9.389.000 | Merrill Lynch International | 0,49 % | 24.08.2016 | 9.389.000 |
| 234.200 | Omron Corp | | | 9.379.508 |
| 50.200 | FANUC Corp | | | 9.336.790 |
| 429.100 | Daifuku Co Ltd | | | 9.251.327 |
| 406.733 | ABB Ltd | | | 9.250.003 |
| 18.557 | Keyence Corp | | | 9.208.570 |
| 89.329 | Krones AG | | | 9.068.859 |
| 494.600 | Amano Corp | | | 9.059.177 |

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Erlöse US\$ |
|------------|-----------------------------|----------|--------------------|----------------|
| 73.351.800 | Merrill Lynch International | 0,52 % | 22.09.2016 | 73.351.800 |
| 70.136.800 | Merrill Lynch International | 0,52 % | 22.09.2016 | 70.136.800 |
| 66.141.800 | Merrill Lynch International | 0,52 % | 22.09.2016 | 66.141.800 |
| 46.141.800 | Merrill Lynch International | 0,52 % | 22.09.2016 | 46.141.800 |
| 45.962.800 | Merrill Lynch International | 0,49 % | 24.08.2016 | 45.962.800 |
| 40.699.800 | Merrill Lynch International | 0,45 % | 22.07.2016 | 40.699.800 |
| 10.141.800 | Merrill Lynch International | 0,52 % | 22.09.2016 | 10.141.800 |
| 9.389.000 | Merrill Lynch International | 0,49 % | 24.08.2016 | 9.389.000 |
| 114.013 | Mobileye NV | | | 7.064.240 |
| 6.572.000 | Merrill Lynch International | 0,49 % | 24.08.2016 | 6.572.000 |
| 78.059 | iRobot Corp | | | 6.562.533 |
| 5.685.000 | Merrill Lynch International | 0,50 % | 24.08.2016 | 5.685.000 |
| 44.005 | Elbit Systems Ltd | | | 5.361.318 |
| 1.998.669 | Adlink Technology Inc | | | 4.249.687 |
| 115.400 | Daifuku Co Ltd | | | 2.976.756 |
| 33.752 | Cognex Corp | | | 2.608.604 |
| 19.370 | NVIDIA Corp | | | 2.492.992 |
| 75.200 | Harmonic Drive Systems Inc | | | 2.392.473 |
| 297.000 | Hiwin Technologies Corp | | | 2.006.040 |
| 1.838.000 | Merrill Lynch International | 0,48 % | 22.07.2016 | 1.838.000 |

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

ETFS Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE (UNGEPRÜFT)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Kosten € |
|---------|---------------------------------------|----------|--------------------|-------------|
| 100.000 | Orange SA | 8,13 % | 28.01.2033 | 204.006 |
| 200.000 | Teleperformance | 1,50 % | 03.04.2024 | 202.482 |
| 150.000 | EXOR NV | 2,13 % | 02.12.2022 | 156.084 |
| 150.000 | Trinity Acquisition Plc | 2,13 % | 26.05.2022 | 153.360 |
| 150.000 | PerkinElmer Inc | 1,88 % | 19.07.2026 | 151.169 |
| 150.000 | United Parcel Service Inc | 1,00 % | 15.11.2028 | 147.161 |
| 100.000 | Erste Group Bank AG | 7,13 % | 10.10.2022 | 124.720 |
| 100.000 | Microsoft Corp | 3,13 % | 06.12.2028 | 121.625 |
| 100.000 | Credit Logement SA | 5,45 % | 16.02.2021 | 120.470 |
| 100.000 | Banque Federative du Credit Mutuel SA | 3,00 % | 28.11.2023 | 119.728 |
| 100.000 | Allianz SE | 5,63 % | 17.10.2042 | 118.608 |
| 100.000 | BPCE SA | 2,88 % | 16.01.2024 | 118.506 |
| 100.000 | Hannover Finance Luxembourg SA | 5,00 % | 30.06.2043 | 115.713 |
| 100.000 | Solvay SA | 2,75 % | 02.12.2027 | 112.970 |
| 100.000 | Honeywell International Inc | 2,25 % | 22.02.2028 | 110.534 |
| 100.000 | SAP SE | 1,75 % | 22.02.2027 | 109.663 |
| 100.000 | Brambles Finance Ltd | 2,38 % | 12.06.2024 | 109.560 |
| 100.000 | HSBC Holdings Plc | 2,50 % | 15.03.2027 | 109.190 |
| 100.000 | Goldman Sachs Group Inc/The | 3,00 % | 12.02.2031 | 108.185 |
| 100.000 | Akzo Nobel NV | 4,00 % | 17.12.2018 | 108.051 |
| 100.000 | Shell International Finance BV | 1,88 % | 15.09.2025 | 107.922 |
| 100.000 | Coventry Building Society | 2,50 % | 18.11.2020 | 107.842 |
| 100.000 | Argenta Spaarbank NV | 3,88 % | 24.05.2026 | 107.725 |
| 100.000 | Xylem Inc/NY | 2,25 % | 11.03.2023 | 107.654 |
| 100.000 | Assicurazioni Generali SpA | 2,88 % | 14.01.2020 | 107.469 |
| 100.000 | Imerys SA | 2,00 % | 10.12.2024 | 106.906 |
| 100.000 | MOL Hungarian Oil & Gas Plc | 2,63 % | 28.04.2023 | 106.750 |
| 100.000 | Telefonica Emisiones SAU | 2,24 % | 27.05.2022 | 106.740 |
| 100.000 | Time Warner Inc | 1,95 % | 15.09.2023 | 106.400 |
| 100.000 | Sanofi | 1,88 % | 04.09.2020 | 106.335 |
| 100.000 | Berkshire Hathaway Inc | 2,15 % | 15.03.2028 | 106.127 |
| 100.000 | Stedin Holding NV | 3,25 % | 01.12.2021 | 105.600 |
| 100.000 | Pentair Finance SA | 2,45 % | 17.09.2019 | 105.430 |
| 100.000 | Vodafone Group Plc | 2,20 % | 25.08.2026 | 105.414 |
| 100.000 | BP Capital Markets Plc | 1,53 % | 26.09.2022 | 105.318 |

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Erlöse € |
|---------|--|----------|--------------------|-------------|
| 250.000 | Carrefour SA | 1,75 % | 22.05.2019 | 258.677 |
| 190.000 | Philip Morris International Inc | 2,75 % | 19.03.2025 | 217.472 |
| 200.000 | Archer-Daniels-Midland Co | 1,75 % | 23.06.2023 | 214.274 |
| 180.000 | BAT International Finance Plc | 2,75 % | 25.03.2025 | 201.746 |
| 170.000 | Akzo Nobel Sweden Finance AB | 2,63 % | 27.07.2022 | 187.145 |
| 180.000 | Nationwide Building Society | 4,13 % | 20.03.2023 | 185.423 |
| 170.000 | Adecco International Financial Services BV | 4,75 % | 13.04.2018 | 181.487 |
| 170.000 | Coca-Cola HBC Finance BV | 2,38 % | 18.06.2020 | 180.608 |
| 140.000 | Microsoft Corp | 2,63 % | 02.05.2033 | 171.670 |
| 160.000 | mFinance France SA | 2,38 % | 01.04.2019 | 166.438 |

ETFs Lombard Odier IM Euro Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Erlöse € |
|---------|--------------------------------|----------|--------------------|-------------|
| 150.000 | Shell International Finance BV | 1,88 % | 15.09.2025 | 162.930 |
| 150.000 | 3M Co | 1,88 % | 15.11.2021 | 162.585 |
| 150.000 | Bank of America Corp | 4,63 % | 14.09.2018 | 158.820 |
| 150.000 | Wurth Finance International BV | 3,75 % | 25.05.2018 | 158.711 |
| 150.000 | Trinity Acquisition Plc | 2,13 % | 26.05.2022 | 157.403 |
| 150.000 | PGE Sweden AB | 1,63 % | 09.06.2019 | 154.125 |
| 150.000 | BASF SE | 1,50 % | 01.10.2018 | 154.116 |
| 140.000 | Teollisuuden Voima Oyj | 4,63 % | 04.02.2019 | 151.411 |
| 140.000 | Transurban Finance Co Pty Ltd | 2,50 % | 08.10.2020 | 149.640 |
| 140.000 | Brambles Finance Plc | 4,63 % | 20.04.2018 | 148.828 |

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

ETFs Lombard Odier IM Global Corporate Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE (UNGEPRÜFT)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Kosten US\$ |
|---------|--------------------------------------|----------|--------------------|-------------|
| 200.000 | Wal-Mart Stores Inc | 5,63 % | 27.03.2034 | 352.834 |
| 300.000 | McKesson Corp | 1,50 % | 17.11.2025 | 342.106 |
| 300.000 | Microsoft Corp | 3,75 % | 12.02.2045 | 312.712 |
| 200.000 | BAT International Finance Plc | 6,38 % | 12.12.2019 | 305.634 |
| 200.000 | AT&T Inc | 4,38 % | 14.09.2029 | 304.304 |
| 200.000 | Assicurazioni Generali SpA | 5,13 % | 16.09.2024 | 301.285 |
| 200.000 | Standard Chartered Plc | 4,38 % | 18.01.2038 | 298.308 |
| 200.000 | Engie SA | 6,38 % | 18.01.2021 | 284.810 |
| 200.000 | Enel Finance International NV | 5,00 % | 14.09.2022 | 272.275 |
| 200.000 | McKesson Corp | 3,13 % | 17.02.2029 | 272.088 |
| 200.000 | Bouygues SA | 3,63 % | 16.01.2023 | 269.379 |
| 200.000 | Pfizer Inc | 5,75 % | 03.06.2021 | 266.523 |
| 200.000 | Unilever Plc | 1,13 % | 03.02.2022 | 261.701 |
| 200.000 | American Honda Finance Corp | 1,30 % | 21.03.2022 | 259.811 |
| 200.000 | Procter & Gamble Co/The | 1,38 % | 03.05.2025 | 259.654 |
| 200.000 | Coventry Building Society | 1,00 % | 05.05.2020 | 259.592 |
| 200.000 | Allianz Finance II BV | 3,50 % | 14.02.2022 | 256.841 |
| 200.000 | Cie de Saint-Gobain | 3,63 % | 15.06.2021 | 248.579 |
| 200.000 | Siemens Financieringsmaatschappij NV | 6,13 % | 17.08.2026 | 246.580 |
| 200.000 | Total Capital International SA | 1,38 % | 19.03.2025 | 240.220 |

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Erlöse US\$ |
|---------|--|----------|--------------------|-------------|
| 300.000 | Wal-Mart Stores Inc | 5,63 % | 27.03.2034 | 526.940 |
| 250.000 | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 2,00 % | 17.03.2028 | 299.849 |
| 200.000 | Enel Finance International NV | 5,00 % | 14.09.2022 | 276.015 |
| 260.000 | TransAlta Corp | 6,90 % | 15.05.2018 | 272.032 |
| 200.000 | Engie SA | 6,38 % | 18.01.2021 | 267.088 |
| 200.000 | Pfizer Inc | 5,75 % | 03.06.2021 | 263.566 |
| 230.000 | Adecco International Financial Services BV | 4,75 % | 13.04.2018 | 261.764 |
| 200.000 | Cie de Saint-Gobain | 4,50 % | 30.09.2019 | 248.355 |
| 200.000 | Bouygues SA | 3,63 % | 16.01.2023 | 246.739 |
| 230.000 | Friends Life Holdings PLC | 7,88 % | 08.11.2049 | 246.190 |
| 200.000 | CNP Assurances | 1,88 % | 20.10.2022 | 235.466 |
| 200.000 | Amcor Ltd/Australia | 4,63 % | 16.04.2019 | 233.763 |
| 230.000 | Cardinal Health Inc | 3,20 % | 15.03.2023 | 233.581 |
| 230.000 | Mattel Inc | 2,35 % | 06.05.2019 | 230.941 |
| 170.000 | ING Bank NV | 6,88 % | 29.05.2023 | 227.419 |
| 200.000 | Banque Federative du Credit Mutuel SA | 0,25 % | 14.06.2019 | 226.427 |
| 130.000 | AstraZeneca PLC | 5,75 % | 13.11.2031 | 224.574 |
| 200.000 | Wurth Finance International BV | 3,75 % | 25.05.2018 | 224.478 |
| 200.000 | Shell International Finance BV | 1,63 % | 20.01.2027 | 222.804 |
| 160.000 | Home Depot Inc/The | 5,88 % | 16.12.2036 | 221.722 |

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

ETFS Lombard Odier IM Global Government Bond Fundamental GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE (UNGEPRÜFT)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Kosten US\$ |
|-------------|-------------------------------------|----------|--------------------|----------------|
| 324.000.000 | Chile Government International Bond | 5,50 % | 05.08.2020 | 521.235 |
| 358.000 | Luxembourg Government Bond | 0,63 % | 01.02.2027 | 387.494 |
| 249.000 | Luxembourg Government Bond | 2,25 % | 19.03.2028 | 353.200 |
| 297.000 | Swiss Confederation Government Bond | 2,00 % | 28.04.2021 | 348.298 |
| 6.640.000 | Czech Republic Government Bond | 2,40 % | 17.09.2025 | 310.346 |
| 203.000 | Swiss Confederation Government Bond | 4,00 % | 08.04.2028 | 307.608 |
| 6.490.000 | Czech Republic Government Bond | 3,75 % | 12.09.2020 | 303.713 |
| 240.000 | Luxembourg Government Bond | 3,38 % | 18.05.2020 | 302.577 |
| 2.175.000 | Sweden Government Bond | 3,50 % | 01.06.2022 | 299.119 |
| 6.640.000 | Czech Republic Government Bond | 4,60 % | 18.08.2018 | 297.631 |
| 1.099.000 | Denmark Government Bond | 4,50 % | 15.11.2039 | 293.728 |
| 209.000 | United States Treasury Note/Bond | 3,75 % | 15.11.2043 | 276.373 |
| 5.570.000 | Czech Republic Government Bond | 3,85 % | 29.09.2021 | 267.400 |
| 194.000 | Swiss Confederation Government Bond | 4,00 % | 11.02.2023 | 256.305 |
| 5.950.000 | Czech Republic Government Bond | 1,50 % | 29.10.2019 | 250.664 |
| 2.029.000 | Norway Government Bond | 1,50 % | 19.02.2026 | 247.197 |
| 197.000 | Luxembourg Government Bond | 2,25 % | 21.03.2022 | 244.476 |
| 1.895.000 | Sweden Government Bond | 1,50 % | 13.11.2023 | 243.505 |
| 1.868.000 | Norway Government Bond | 4,50 % | 22.05.2019 | 243.257 |
| 278.000 | New Zealand Government Bond | 6,00 % | 15.05.2021 | 229.858 |

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Erlöse US\$ |
|-------------|-------------------------------------|----------|--------------------|----------------|
| 345.000.000 | Chile Government International Bond | 5,50 % | 05.08.2020 | 550.881 |
| 278.000 | Luxembourg Government Bond | 2,25 % | 19.03.2028 | 367.025 |
| 8.190.000 | Czech Republic Government Bond | 4,60 % | 18.08.2018 | 351.768 |
| 298.000 | Swiss Confederation Government Bond | 2,00 % | 28.04.2021 | 340.449 |
| 239.000 | Luxembourg Government Bond | 3,38 % | 18.05.2020 | 290.492 |
| 2.122.000 | Norway Government Bond | 4,50 % | 22.05.2019 | 276.758 |
| 262.000 | United States Treasury Note/Bond | 2,00 % | 15.02.2023 | 267.635 |
| 1.965.000 | Norway Government Bond | 3,75 % | 25.05.2021 | 264.993 |
| 297.600.000 | Korea Treasury Bond | 1,75 % | 10.12.2018 | 263.155 |
| 249.000 | Swiss Confederation Government Bond | 3,00 % | 08.01.2018 | 254.770 |
| 240.000 | United States Treasury Note/Bond | 0,63 % | 30.09.2017 | 239.937 |
| 239.000 | United States Treasury Note/Bond | 0,75 % | 28.02.2018 | 238.773 |
| 318.000 | New Zealand Government Bond | 6,00 % | 15.12.2017 | 235.913 |
| 4.420.000 | Mexican Bonos | 4,75 % | 14.06.2018 | 224.941 |
| 202.000 | Swiss Confederation Government Bond | 3,00 % | 12.05.2019 | 224.353 |
| 1.640.000 | Sweden Government Bond | 3,50 % | 01.06.2022 | 221.000 |
| 219.000 | United States Treasury Note/Bond | 0,75 % | 31.12.2017 | 219.132 |
| 4.760.000 | Czech Republic Government Bond | 3,75 % | 12.09.2020 | 215.713 |
| 181.000 | United States Treasury Note/Bond | 3,75 % | 15.11.2043 | 214.781 |
| 203.000 | United States Treasury Note/Bond | 2,63 % | 15.08.2020 | 214.710 |

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

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

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE (UNGEPRÜFT)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Kosten US\$ |
|---------------|--|----------|--------------------|----------------|
| 413.190.000 | International Finance Corp | 8,25 % | 10.06.2021 | 6.692.940 |
| 261.000.000 | Philippine Government International Bond | 6,25 % | 14.01.2036 | 6.072.712 |
| 3.785.000.000 | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos | 4,50 % | 28.02.2021 | 6.012.777 |
| 32.000.000 | China Government Bond | 2,90 % | 04.07.2019 | 4.686.421 |
| 198.000.000 | Philippine Government International Bond | 4,95 % | 15.01.2021 | 4.180.970 |
| 261.100.000 | Russian Federal Bond - OFZ | 7,50 % | 18.08.2021 | 4.069.104 |
| 238.700.000 | Russian Federal Bond - OFZ | 8,50 % | 17.09.2031 | 3.958.083 |
| 121.100.000 | Thailand Government Bond | 3,88 % | 13.06.2019 | 3.645.920 |
| 25.500.000 | China Government Bond | 3,40 % | 12.12.2019 | 3.645.774 |
| 65.000 | Bonos de la Tesoreria de la Republica | 3,00 % | 01.01.2044 | 3.320.181 |
| 97.800.000 | Thailand Government Bond | 3,65 % | 17.12.2021 | 3.019.969 |
| 20.500.000 | China Government Bond | 3,25 % | 04.07.2021 | 3.010.060 |
| 20.000.000 | China Government Bond | 3,29 % | 30.11.2018 | 2.970.729 |
| 72.000 | Bonos de la Tesoreria de la Republica | 1,50 % | 01.03.2026 | 2.970.509 |
| 183.900.000 | India Government Bond | 8,13 % | 22.06.2045 | 2.907.861 |
| 176.700.000 | Russian Federal Bond - OFZ | 7,75 % | 16.09.2026 | 2.843.101 |
| 138.000.000 | Philippine Government International Bond | 3,90 % | 26.11.2022 | 2.774.313 |
| 96.400.000 | Thailand Government Bond | 1,88 % | 17.06.2022 | 2.728.310 |
| 8.943.000 | Turkey Government Bond | 10,60 % | 11.02.2026 | 2.692.711 |
| 8.690.000 | Peru Government Bond | 6,35 % | 12.08.2028 | 2.667.990 |

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

| Nominal | Bezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits-termin | Erlöse US\$ |
|----------------|--|----------|--------------------|----------------|
| 413.190.000 | International Finance Corp | 8,25 % | 10.06.2021 | 6.655.777 |
| 3.785.000.000 | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos | 4,50 % | 28.02.2021 | 5.939.436 |
| 107.000 | Bonos de la Tesoreria de la Republica | 3,00 % | 01.01.2020 | 4.601.357 |
| 11.240.000.000 | Colombia Government International Bond | 7,75 % | 14.04.2021 | 3.922.637 |
| 27.000.000 | China Government Bond | 2,80 % | 21.05.2018 | 3.902.367 |
| 8.810.000.000 | Colombia Government International Bond | 9,85 % | 28.06.2027 | 3.450.268 |
| 152.000.000 | Philippine Government International Bond | 6,25 % | 14.01.2036 | 3.337.815 |
| 206.300.000 | International Finance Corp | 6,45 % | 10.08.2020 | 3.073.147 |
| 69.500 | Bonos del Banco Central de Chile en UF | 3,00 % | 01.02.2021 | 3.053.477 |
| 131.000.000 | Philippine Government International Bond | 4,95 % | 15.01.2021 | 2.645.670 |
| 161.500.000 | Russian Federal Bond - OFZ | 8,15 % | 03.02.2027 | 2.489.401 |
| 8.060.000 | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F | 10,00 % | 01.01.2021 | 2.470.112 |
| 8.877.000 | Brazil Letras do Tesouro Nacional | 0,00 % | 01.01.2018 | 2.412.316 |
| 150.000.000 | Russian Foreign Bond - Eurobond | 7,85 % | 10.03.2018 | 2.393.418 |
| 16.000.000 | China Government Bond | 3,29 % | 30.11.2018 | 2.382.784 |
| 9.687.000 | Brazil Letras do Tesouro Nacional | 0,00 % | 01.01.2019 | 2.367.563 |
| 52.000 | Bonos del Banco Central de Chile en UF | 3,00 % | 01.03.2022 | 2.296.998 |
| 141.200.000 | Russian Federal Bond - OFZ | 7,50 % | 15.03.2018 | 2.291.776 |
| 8.417.000 | Brazil Letras do Tesouro Nacional | 0,00 % | 01.07.2018 | 2.265.709 |
| 8.020.000 | Brazil Letras do Tesouro Nacional | 0,00 % | 01.04.2018 | 2.226.116 |

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

ETFS ISE Cyber Security GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE (UNGEPRÜFT)

| Nominal | Bezeichnung | Kosten US\$ |
|-----------|---|----------------|
| 2.754.755 | Sophos Group Plc | 12.440.080 |
| 226.729 | Imperva Inc | 10.264.356 |
| 264.118 | Gigamon Inc | 10.168.113 |
| 716.586 | FireEye Inc | 9.945.440 |
| 222.797 | Trend Micro Inc/Japan | 9.875.431 |
| 75.011 | Palo Alto Networks Inc | 9.733.896 |
| 231.198 | FFRI Inc | 9.594.716 |
| 96.670 | Check Point Software Technologies Ltd | 9.581.173 |
| 249.799 | Qualys Inc | 9.495.924 |
| 260.244 | Fortinet Inc | 9.484.501 |
| 114.484 | Proofpoint Inc | 9.481.216 |
| 153.016 | Splunk Inc | 9.302.505 |
| 334.396 | Juniper Networks Inc | 9.263.312 |
| 283.401 | Cisco Systems Inc | 9.087.257 |
| 908.930 | KeyW Holding Corp/The | 8.839.481 |
| 175.478 | CyberArk Software Ltd | 8.763.503 |
| 157.276 | Akamai Technologies Inc | 8.702.934 |
| 308.453 | Symantec Corp | 8.694.792 |
| 378.684 | Barracuda Networks Inc | 8.660.617 |
| 112.630 | Science Applications International Corp | 8.660.118 |
| 603.783 | VASCO Data Security International Inc | 8.630.644 |
| 145.922 | Ahnlab Inc | 8.449.511 |
| 511.084 | Radware Ltd | 8.301.591 |
| 473.919 | Rapid7 Inc | 7.556.278 |
| 287.401 | Mimecast Ltd | 6.705.530 |
| 136.103 | Varonis Systems Inc | 4.556.224 |
| 538.710 | BAE Systems Plc | 4.427.512 |
| 112.009 | ManTech International Corp/VA | 4.299.847 |
| 70.318 | Gemalto NV | 4.185.940 |
| 80.279 | Leidos Holdings Inc | 4.167.996 |
| 113.469 | Booz Allen Hamilton Holding Corp | 4.044.766 |
| 99.783 | Verint Systems Inc | 4.004.330 |
| 712.543 | Zix Corp | 3.985.082 |
| 45.364 | VeriSign Inc | 3.955.801 |
| 27.721 | F5 Networks Inc | 3.698.183 |
| 416.481 | A10 Networks Inc | 3.556.928 |
| 9.513.829 | Precise Biometrics AB | 3.342.375 |

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

| Nominal | Bezeichnung | Erlöse US\$ |
|---------|---------------------------------------|----------------|
| 94.320 | Ahnlab Inc | 7.756.441 |
| 120.480 | Infoblox Inc | 3.061.379 |
| 193.313 | Intralinks Holdings Inc | 2.343.489 |
| 56.710 | Fortinet Inc | 2.223.068 |
| 87.279 | AVG Technologies NV | 2.178.870 |
| 71.496 | Symantec Corp | 2.125.623 |
| 19.934 | Check Point Software Technologies Ltd | 2.039.710 |
| 46.600 | Trend Micro Inc/Japan | 2.014.437 |
| 94.097 | Mimecast Ltd | 2.003.398 |
| 49.300 | FFRI Inc | 1.984.926 |
| 52.253 | Qualys Inc | 1.862.845 |
| 27.615 | Splunk Inc | 1.713.543 |
| 50.888 | Cisco Systems Inc | 1.665.370 |

ETFs ISE Cyber Security GO UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER VERKÄUFE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

| Nominal | Bezeichnung | Erlöse US\$ |
|---------|---|----------------|
| 137.232 | SecureWorks Corp | 1.585.401 |
| 47.308 | Juniper Networks Inc | 1.306.729 |
| 22.016 | CyberArk Software Ltd | 1.150.726 |
| 53.754 | Barracuda Networks Inc | 1.134.331 |
| 307.261 | Sophos Group Plc | 1.009.988 |
| 23.776 | Imperva Inc | 1.006.590 |
| 12.834 | Proofpoint Inc | 938.849 |
| 10.474 | Science Applications International Corp | 792.101 |
| 49.639 | Rapid7 Inc | 645.497 |
| 43.803 | FireEye Inc | 539.672 |
| 41.640 | Radware Ltd | 513.563 |
| 128.392 | Zix Corp | 510.434 |

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



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