

Legal & General UCITS ETF Plc

Halbjahresbericht und ungeprüfte Halbjahresabschluss
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020

Legal & General Investment Management Limited
One Coleman Street
London EC2R 5AA



WICHTIGE INFORMATIONEN FÜR SCHWEIZER ANLEGER

Einige Teilfonds der Gesellschaft sind nicht zum Vertrieb in der Schweiz zugelassen. Folglich enthält dieser Bericht keine Informationen zu den betreffenden Teilfonds. Die Anleger werden jedoch darauf hingewiesen, dass bestimmte Informationen in diesem Bericht auf konsolidierter Basis angegeben sind und infolgedessen auch Informationen über diejenigen Teilfonds einschließen, die nicht für den Vertrieb in der Schweiz zugelassen sind.

Inhalt

Legal & General UCITS ETF Plc Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss

Inhaltsverzeichnis	1
Verwaltungsrat und sonstige Informationen	2
Informationen über die Gesellschaft	4
Fondsbericht	10

Ungeprüfter Halbjahresabschluss der Gesellschaft

Bilanz der Gesamtgesellschaft	13
Gesamtergebnisrechnung der Gesamtgesellschaft	14
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens der Gesamtgesellschaft	15
Kapitalflussrechnung der Gesamtgesellschaft	16

Ungeprüfter Halbjahresabschluss der Fonds

Bilanz	
zum 31. Dezember 2020	17
Vergleichsdaten zum 30. Juni 2020	19
Gesamtergebnisrechnung	
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020	21
Vergleichsdaten für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019	33
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	
für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020	37
Vergleichsdaten für den Berichtszeitraum zum Dezember 2019	40
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss	27

Sonstige Informationen - ungeprüft

Aufstellung der Vermögenswerte	70
Weitere Informationen	112
Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	114
Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe	120

Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die Satzung der Gesellschaft, der neueste Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Käufe/Verkäufe sind kostenfrei beim Schweizer Vertreter zu beziehen, der State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, Beethovenstrasse 19, 8027 Zürich, Schweiz. Die Zahlstelle der Gesellschaft in der Schweiz ist die State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, Beethovenstrasse 19, 8027 Zürich, Schweiz.

Verwaltungsrat und sonstige Informationen

Verwaltungsrat:

Eimear Cowhey (Irin)⁽¹⁾
Adrian Waters (Ire)⁽¹⁾
Amy Ellison (Britin)
Feargal Dempsey (Ire)⁽¹⁾⁽²⁾
Howie Li (Brite)
Patrizia Libotte (Irin)
David Fagan (Ire) (ernannt am 16. Juli 2020)⁽¹⁾

Alle Verwaltungsratsmitglieder sind nicht-geschäftsführend

⁽¹⁾ Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

⁽²⁾ Vorsitzender

Verwaltungsgesellschaft:

LGIM Managers (Europe) Limited
33/34 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
D02 XK09
Irland

Anlageverwalter:

GO ETF Solutions LLP
One Coleman Street
London, EC2R 5AA
Vereinigtes Königreich

Legal & General Investment Management
Limited
One Coleman Street
London, EC2R 5AA
Vereinigtes Königreich

Unteranlageverwalter:

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

Verwahrstelle:

The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin
Branch
Riverside II, Sir John Rogerson's Quay
Grand Canal Dock
Dublin 2
D01 E4X0
Irland

Listing Sponsor im Vereinigten Königreich:

J&E Davy
Davy House
49 Dawson Street
Dublin 2
D02 PY05
Irland

Eingetragener Sitz:

2 Grand Canal Square
Dublin 2
D02 A342
Irland

Verwalter, Transfer- und Registerstelle:

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
D02 A342
Irland

Unabhängige Abschlussprüfer:

Ernst & Young
Chartered Accountants & Registered Auditors
Harcourt Centre
Harcourt Street
Dublin 2
D02 YA40
Irland

Verwaltungsrat und sonstige Informationen (Fortsetzung)

Rechtsberater in Irland:

William Fry
2 Grand Canal Square
Dublin 2
D02 A342
Irland

Sicherheitenverwalter:

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

Vertriebsstelle:

Legal & General Investment Management Limited
One Coleman Street
London, EC2R 5AA
Vereinigtes Königreich

Lokale Zahlstelle und Vertretung in der Schweiz:

State Street Bank International GmbH
Munich, Zurich Branch
Beethovenstrasse 19
CH-8027 Zürich

Registernummer: 459936

Dieser Halbjahresbericht und ungeprüfte Halbjahresabschluss (der „Bericht und Abschluss“) kann in andere Sprachen übersetzt werden. Eine solche Übersetzung darf nur dieselben Informationen und dieselbe Bedeutung enthalten wie der englischsprachige Bericht und Abschluss. Sofern der englischsprachige Bericht und Abschluss und der Bericht und Abschluss in einer anderen Sprache an irgendeiner Stelle differieren, ist der englischsprachige Bericht und Abschluss maßgeblich. Ausnahmsweise ist eine andere Sprache des Berichts und Abschlusses dann und insoweit maßgeblich, wie das Gesetz eines Hoheitsgebietes, in dem die Anteile vertrieben werden, dies für Klagen, die sich auf Veröffentlichungen in einem Bericht und Abschluss in einer anderen Sprache als Englisch beziehen, verlangt. Streitigkeiten über die Bestimmungen der Berichte und Abschlüsse unterliegen ungeachtet der Sprache des Berichts und Abschlusses irischem Recht und sind entsprechend auszulegen.

Informationen über die Gesellschaft

Legal & General UCITS ETF Plc (die „Gesellschaft“) ist als offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital organisiert. Die Gesellschaft sieht getrennte Haftung zwischen ihren Teilfonds vor und ist organisiert als Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach irischem Recht gemäß dem Companies Act 2014 (der „Companies Act“). Die Gesellschaft ist verpflichtet, sich an die Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 in ihrer jeweils geltenden Fassung (die „OGAW-Vorschriften“) und die Vorschriften des Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Abschnitt 48(1)) betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren von 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) zu halten.

Das Ziel der Gesellschaft besteht in der gemeinsamen Anlage von auf dem Kapitalmarkt aufgebrauchten Geldern in Wertpapieren und anderen liquiden finanziellen Vermögenswerten nach dem Grundsatz der Risikostreuung gemäß den OGAW-Vorschriften.

Die Gesellschaft ist als Umbrellafonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds strukturiert und setzt sich aus separaten Teilfonds zusammen (jeweils ein „Fonds“, zusammen die „Fonds“), in denen der Verwaltungsrat jeweils mit vorheriger Genehmigung der Central Bank of Ireland (irische Zentralbank, die „Zentralbank“) verschiedene Anteilserien ausgeben kann, die separate Portfolios von Vermögenswerten repräsentieren. Das Vermögen der einzelnen Fonds wird gemäß dem Anlageziel und der Anlagestrategie investiert, die für den jeweiligen Fonds gelten und im Verkaufsprospekt der Gesellschaft (der „Prospekt“) und im jeweiligen fondsspezifischen Prospektnachtrag (der „Nachtrag“) angegeben sind.

Zum 31. Dezember 2020 waren die folgenden 12 Fonds der Gesellschaft von der Zentralbank genehmigt, von denen 33 am Ende des Berichtszeitraums für Zeichnungen zur Verfügung standen und ihre Geschäftstätigkeit ausübten. Die von den einzelnen Fonds jeweils nachgebildeten/replizierten Indizes sind ebenfalls nachstehend aufgeführt:

Name des Fonds	Fondsart	Indexname
L&G ROBO Global® Robotics and Automation UCITS ETF	Fonds mit physischer Nachbildung	ROBO Global Robotics and Automation UCITS Index
L&G Cyber Security UCITS ETF	"	ISE Cyber Security® UCITS Index Net Total Return
L&G Battery Value-Chain UCITS ETF	"	Solactive Battery Value-Chain Index Net Total Return
L&G Pharma Breakthrough UCITS ETF	"	Solactive Pharma Breakthrough Value Index Net Total Return
L&G Ecommerce Logistics UCITS ETF	"	Solactive eCommerce Logistics Index Net Total Return
L&G Clean Water UCITS ETF	"	Solactive Clean Water Index NTR
L&G Artificial Intelligence UCITS ETF	"	ROBO Global® Artificial Intelligence Index
L&G Healthcare Breakthrough UCITS ETF	"	ROBO Global® Healthcare Technology and Innovation Index TR
L&G Clean Energy UCITS ETF ¹	"	Solactive Clean Energy Index NTR

Name des Fonds	Fondsart	Indexname
L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF	Fonds mit synthetischer Nachbildung	Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return
L&G Gold Mining UCITS ETF	"	DAXglobal® Gold Miners Index
L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	"	Solactive US Energy Infrastructure MLP Index TR

¹ Dieser Fonds wurde durch die Zentralbank am 1. Oktober 2020 zugelassen. Der Fonds wurde am 6. November 2020 aufgelegt.

Informationen über die Gesellschaft (Fortsetzung)

Anlageziel und Anlagestrategie der Fonds*

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, können die 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, ist 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 Zentralbank zugelassenen Kategorien angehören. Nähere Einzelheiten zu den Zulassungskriterien für Finanzkontrahenten sind dem Abschnitt „Eignung von Kontrahenten“ im Verkaufsprospekt der Gesellschaft zu entnehmen.

*Diese Angaben gelten als wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

In nachstehender Tabelle sind die Wertpapierbörsen aufgeführt, an denen die einzelnen Fonds (bzw. deren Anteilklassen, sofern sich der betreffende Fonds aus mehr als einer Anteilklasse zusammensetzt) am 31. Dezember 2020 notiert waren.

Name des Fonds	Frankfurt Stock Exchange	Euronext Amsterdam	Borsa Italiana	London Stock Exchange	SIX Swiss Exchange	Euronext Paris
L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF	✓	✓	✓	✓	✓	X
L&G Gold Mining UCITS ETF	✓	✓	✓	✓	✓	X
L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	✓	X	✓	✓	✓	X
L&G ROBO Global® Robotics and Automation UCITS ETF	✓	✓	✓	✓	✓	X

Informationen über die Gesellschaft (Fortsetzung)

Name des Fonds	Frankfurt Stock Exchange	Euronext Amsterdam	Borsa Italiana	London Stock Exchange	SIX Swiss Exchange	Euronext Paris
L&G Cyber Security UCITS ETF	✓	✓	✓	✓	✓	X
L&G Battery Value-Chain UCITS ETF	✓	✓	✓	✓	✓	X
L&G Pharma Breakthrough UCITS ETF	✓	✓	✓	✓	✓	X
L&G Ecommerce Logistics UCITS ETF	✓	✓	✓	✓	✓	X
L&G Clean Water UCITS ETF	✓	X	✓	✓	✓	X
L&G Artificial Intelligence UCITS ETF	✓	X	✓	✓	✓	X
L&G Healthcare Breakthrough UCITS ETF	✓	X	✓	✓	✓	X
L&G Clean Energy UCITS ETF ¹	✓	X	✓	✓	✓	X

¹ Der Fonds wurde durch die Zentralbank am 1. Oktober 2020 zugelassen. Der Fonds wurde am 6. November 2020 aufgelegt.

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 Anteile lauten
- Ausschüttungspolitik
- Gesamtkostenquote
- Mindestzeichnungs- und -rücknahmevermögen
- Währungsabsicherungspolitik

Informationen über die Gesellschaft (Fortsetzung)

Derzeit werden in den in Betrieb befindlichen Fonds keine abgesicherten Anteilklassen gehalten.

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 LGIM Managers (Europe) Limited.

Die Bezeichnung „Vertriebsstelle“ bezieht sich auf die Legal & General Investment Management Limited.

Die Bezeichnung „Anlageverwalter“ bezieht sich kontextabhängig auf die GO ETF Solutions LLP bzw. die Legal & General Investment Management Limited.

Die Bezeichnung „Unteranlageverwalter“ bezieht sich auf die E Fund Management (Hong Kong) Co., Limited.

Die Bezeichnung „LGIMH“ bezieht sich auf die Legal & General Investment Management (Holdings) Limited.

Die Bezeichnung „L&G Unternehmensgruppe“ bezieht sich auf alle verbundenen Gesellschaften der Legal & General Group plc.

Die Bezeichnung „für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020“ bezieht sich auf den sechsmonatigen Berichtszeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 31. Dezember 2020.

Die Bezeichnung „Aktie“ oder „Aktien“ bezieht sich auch auf Stammaktien.

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

Die Bezeichnung „Verwahrstelle“ bezieht sich auf The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.

Fondsbericht

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

Fonds	Währung	Auflegungsdatum	TER	NIW zum 31.12.2020 Gesamt	NIW zum 31.12.2020 Je Anteil	Wertentwicklung für den Berichtszeitraum zum 31.12.2020 NIW/Anteil Veränderung in %	Wertentwicklung für den Berichtszeitraum zum 31.12.2020 Indexveränderung in %	Nachbildungsabweichung in %	Erwarteter Tracking Error	Realisierter Tracking Error	Differenz zwischen dem erwarteten Tracking Error und dem realisierten Tracking Error in Basispunkten
L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF ⁴	US\$	15.03.2010	0,30 %	580.894.429	14,6932	20,74 %	20,93 %	-0,19 %	0,03 %	0,01 %	1,56
L&G Gold Mining UCITS ETF ³	US\$	11.09.2008	0,65 %	182.006.862	36,5689	1,00 %	1,63 %	-0,63 %	0,05 %	0,06 %	-0,54
L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF ^{2, 3}	US\$	12.05.2014	0,25 %	17.227.787	3,2529	25,26 %	25,65 %	-0,39 %	0,08 %	0,10 %	-1,88
L&G ROBO Global® Robotics and Automation UCITS ETF ⁴	US\$	23.10.2014	0,80 %	1.272.420.691	24,1305	40,16 %	40,50 %	-0,34 %	1,00 %	0,13 %	87,48
L&G Cyber Security UCITS ETF ⁴	US\$	22.09.2015	0,75 %	2.316.325.656	23,6283	24,48 %	24,87 %	-0,39 %	1,00 %	0,30 %	69,74
L&G Battery Value-Chain UCITS ETF ⁴	US\$	18.01.2018	0,49 %	471.481.984	15,9553	74,23 %	75,61 %	-1,38 %	0,75 %	0,47 %	27,58
L&G Pharma Breakthrough UCITS ETF ⁴	US\$	18.01.2018	0,49 %	28.818.689	13,0994	9,83 %	10,16 %	-0,33 %	0,75 %	0,08 %	66,69
L&G Ecommerce Logistics UCITS ETF ⁴	US\$	18.01.2018	0,49 %	340.677.998	14,5900	37,27 %	37,63 %	-0,36 %	0,75 %	0,12 %	63,19

Fondsbericht (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Auflegungsdatum	TER	NIW zum 31.12.2020 Gesamt	NIW zum 31.12.2020 Je Anteil	Wertentwicklung für den Berichtszeitraum zum 31.12.2020 NIW/Anteil Veränderung in %	Wertentwicklung für den Berichtszeitraum zum 31.12.2020 Indexveränderung in %	Nachbildungsabweichung in %	Erwarteter Tracking Error	Realisierter Tracking Error	Differenz zwischen dem erwarteten Tracking Error und dem realisierten Tracking Error in Basispunkten
L&G Clean Water UCITS ETF ⁴	US\$	25.06.2019	0,49 %	34.210.959	13,4160	29,66 %	29,99 %	-0,33 %	0,75 %	0,25 %	50,49
L&G Artificial Intelligence UCITS ETF ⁴	US\$	26.06.2019	0,49 %	202.050.750	17,4429	36,79 %	37,16 %	-0,37 %	0,75 %	0,04 %	70,55
L&G Healthcare Breakthrough UCITS ETF ⁴	US\$	26.06.2019	0,49 %	97.370.332	17,8661	42,37 %	42,78 %	-0,41 %	0,75 %	0,15 %	59,60
L&G Clean Energy UCITS ETF ^{1, 4}	US\$	06.11.2020	0,49 %	9.456.098	13,5087	30,44 %	30,53 %	-0,09 %	0,75 %	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend

¹ Angaben zu NIW und Wertentwicklung beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom angegebenen Auflegungsdatum der einzelnen Fonds bis zum 31. Dezember 2020. Zum 31. Dezember 2020 bestanden diese Fonds noch nicht lange genug, weshalb eine verlässliche und kritische Berechnung des Tracking Errors aufgrund fehlender Datenpunkte nicht möglich war. Die Tracking Error für diese Fonds werden in den Jahresabschlüssen zum 30. Juni 2020 veröffentlicht.

² Die Wertentwicklung ist Total Return mit am Ex-Datum reinvestierten Dividenden.

³ Der tatsächliche Tracking Error entspricht nicht dem erwarteten Tracking Error.

⁴ Der tatsächliche Tracking Error liegt innerhalb des erwarteten Tracking Error.

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 durch 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 11 zu entnehmen.

Der Tracking Error (d. h. die Volatilität der Abweichungen zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des entsprechenden Index) in diesen Fonds lässt sich auf die Über- bzw. Untergewichtung des Swap-Kontraktes, die nur dann angepasst werden kann, wenn Handelsgeschäfte getätigt werden oder zu den monatlichen Reset-Daten, und der Swapabgrenzungen, die zum monatlichen Reset-Datum festgesetzt werden und im Laufe des Monats nicht zur Berücksichtigung von Änderungen des Nettoinventarwerts des Fonds aktualisiert werden, zurückführen. Die Höhen der erwarteten Tracking Error gemäß dem Prospekt der Gesellschaft spiegeln die erwarteten Höhen „unter normalen Marktbedingungen“ wider. Aufgrund der seit Februar 2020 gestiegenen Volatilität auf den Märkten haben die oben genannten Faktoren an Wesentlichkeit gewonnen und in einigen Fällen haben die Fonds einen Tracking Error erzielt, der größer ist als die gemäß dem Prospekt der Gesellschaft erwartete Höhe.

Fondsbericht (Fortsetzung)

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 durch 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.

Der Tracking Error (d. h. die Volatilität der Abweichungen zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des entsprechenden Index) in diesen Fonds lässt sich auf die unterschiedliche Behandlung steuerlicher Abgaben zwischen den Fonds und dem entsprechenden Index sowie auf Nachbildungsabweichungen, bei denen der Fonds nicht genau die Zusammensetzung des entsprechenden Index widerspiegelt, zurückführen. Die Höhen der erwarteten Tracking Error gemäß dem Prospekt der Gesellschaft spiegeln die erwarteten Höhen „unter normalen Marktbedingungen“ wider. Aufgrund der seit Februar 2020 gestiegenen Volatilität auf den Märkten sind die Auswirkungen von Nachbildungsabweichungen größer geworden und haben dazu geführt, dass die realisierten Tracking Error einiger Fonds größer sind als die gemäß dem Prospekt der Gesellschaft erwarteten.

Marktkommentar – Dezember 2020

Wirtschaftlicher Überblick

Globale Aktienindizes erholten sich kräftig im zweiten Halbjahr 2020. Das Vertrauen unter Anlegern war nach den Ankündigungen mehrerer geld- und fiskalpolitischer Konjunkturpakete seitens weltweiter Zentralbanken und Regierungen zur Bekämpfung der Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf die Weltwirtschaft zurückgekehrt. Anschließend erholte sich das globale Wirtschaftsleben allmählich wieder, was vor allem an einer kräftigen Erholung in China und dem durch die Entwicklung von COVID-19-Impfstoffen eingeläuteten plötzlichen Anstieg in globalen Aktienindizes im vierten Quartal lag, da Anleger mit einem Ende der Pandemie im Jahr 2021 rechnen.

US-Aktien verzeichneten ein neues Allzeithoch zum Jahresende, nachdem Präsident Donald Trump ein Gesetz zur Freigabe weiterer 900 Mrd. US\$ an Staatsausgaben unterzeichnete, was Ökonomen zur Anhebung der Prognosen für das US-Bruttoinlandsprodukt („BIP“) 2021 veranlasste. Die Pattsituation im Kongress in Bezug auf weitere Konjunkturprogramme, um die Wirtschaft gegen die Auswirkungen einer zweiten Welle des COVID-19-Virus zu wappnen, und das angefechtete Ergebnis der Präsidentschaftswahl im November hatte Anleger vor der endgültigen Beilegung dieser Probleme zum Jahresende beunruhigt. Die Rally weitete sich über Wachstumsaktien hin zu konjunkturabhängigen Sektoren aus, insbesondere nach den Durchbrüchen bei den COVID-19-Impfstoffen im November.

Aktien

Britische Aktien schnitten in den Sommermonaten schwächer ab als globale Indizes, erholten sich dann aber im vierten Quartal nach erfolgreichen Tests der Phase 3 bei Impfstoffkandidaten für COVID-19 kräftig, die danach zum Jahresende die Zulassung von der britischen Gesundheitsaufsichtsbehörde erhielten. Optimismus in Bezug auf den globalen Wirtschaftsausblick für 2021 löste eine Rally unter den sogenannten Value-Aktien aus, da der Rollout der von Pfizer-BioNTech hergestellten Impfstoffe und die Partnerschaft zwischen AstraZeneca und der University of Oxford das Ende der Pandemie beschleunigt. Vor allem in Sektoren, die von der Coronavirus-Krise am stärksten getroffen worden waren, wie Reisen & Freizeit, Finanzen und Immobilien. Der Markt erhielt einen weiteren Auftrieb nachdem viereinhalb Jahre der Brexit-Ungewissheit endlich zum Abschluss kamen, als das Vereinigte Königreich und die EU am Weihnachtsabend ein Handelsabkommen unterzeichneten. Demzufolge erzielten sowohl mittelständische als auch kleinere Unternehmen, die in der Regel stärker von der Binnenwirtschaft abhängig sind, eine deutliche Outperformance gegenüber Bluechips-Aktien im Berichtszeitraum.

Fondsbericht (Fortsetzung)

Marktkommentar – Dezember 2020 (Fortsetzung)

Aktien (Fortsetzung)

Europäische Aktienmärkte blieben beunruhigt durch einen erneuten Anstieg der COVID-19-Fälle, insbesondere in Frankreich und Spanien, anfänglich hinter globalen Indizes zurück. Dennoch läutete das vierte Quartal eine kräftige Rally ein, da positive Meldungen in Bezug auf COVID-19-Impfstoffe Anleger zu einer Konzentration auf zyklische Aktien veranlasste, und Energie- und Finanzaktien beendeten 2020 im Aufwärtstrend. Erwartungsgemäß erhöhte die Europäische Zentralbank („EZB“) ihr 1,35 Bio. € schweres Notfall-Kaufprogramm im Dezember um weitere 500 Mrd. €. Ferner signalisierte die EZB, dass europäische Banken nächstes Jahr wieder Dividendenzahlungen, wenn auch mit strikten Beschränkungen, tätigen dürfen. Autohersteller entwickelten sich gut, wofür eine kräftige Erholung in China, einem Hauptexportmarkt, maßgeblich war. Demgegenüber verzeichneten weniger zyklische Sektoren und vor allem Versorger und Basiskonsumgüter eine Underperformance gegenüber dem breiteren Markt zum Jahresende.

Aktien aus dem asiatisch-pazifischen Raum präsentierten sich Ende 2020 sehr stark und übertrafen globale Aktien angesichts Optimismus, dass die Entwicklung von COVID-19-Impfstoffen das Ende der Pandemie beschleunigen würden. Der Optimismus, dass Exporteure in der gesamten Region besonders von einer Erholung der globalen Nachfrage 2021 profitieren werden, sowie ermutigende Anzeichen bezüglich des Konsums im Inland beflügelten Märkte wie etwa China. Japan, das Anfang 2020 die erste Welle des Coronavirus weitgehend vermeiden konnte, lieferte anschließend eine Underperformance infolge steigender Infektionszahlen im vierten Quartal und Bedenken bezüglich der Auswirkungen der Yen-Stärke auf Exporteure. Australische Aktien mussten eine weniger starke Underperformance hinnehmen, worin sich Sorgen um die kurzfristige Belastung des Konsums durch Lockdowns niederschlugen.

Schwellenländeraktien („EM-Aktien“) erzielten eine Outperformance gegenüber Industrieländeraktien. Darin schlug sich die Zuversicht nieder, dass exportorientierte Schwellenländer am stärksten von einem Nachfrageaufschwung profitieren würden, da das globale Wirtschaftsleben mit dem Einsatz von COVID-19-Impfstoffen auf dem Weg zur Erholung ist. Fernöstliche Schwellenländer entwickelten sich sehr gut. Ein steigender Konsum in Ländern wie China und Südkorea ließ darauf schließen, dass die Binnennachfrage die sich verbessernden Exportaussichten widerspiegelt. Lateinamerikanische Märkte erholten sich kräftig von ihrer anfänglichen Schwäche, und das ressourcenreiche Brasilien erhielt Auftrieb durch Optimismus, dass das Ende der Pandemie in Sicht ist. Die Türkei belastete die europäischen Schwellenländer angesichts Sorgen um die das Finanzsystem belastende Schwäche der Lira.

Anleihen

Niedrige Zinsen und eine Ausweitung quantitativer Lockerungsmaßnahmen („QE-Maßnahmen“) seitens der großen Zentralbanken boten Staatsanleihenmärkten zwar etwas Unterstützung, aber Aktien überflügelten Anleihen dennoch deutlich, vor allem im vierten Quartal, da Anleger merklich optimistischer in Bezug auf die globalen Wirtschaftsaussichten für 2021 wurden. Der bevorstehende Rollout von COVID-19-Impfstoffen löste erneute Begeisterung für risikoreichere Anlageklassen und eine Rotation weg von Staatsanleihenmärkten der Kernländer aus.

Konventionelle britische Staatsanleihen (Gilts) beendeten das zweite Halbjahr 2020 geringfügig niedriger. Es gab Bedenken bezüglich der Auswirkung des Konjunkturprogramms der britischen Regierung auf das Staatsdefizit, da die staatlichen Kreditaufnahmen im aktuellen Finanzjahr auf einen Friedensrekord von 394 Mrd. £ steigen dürften. Diese Bedenken wurden jedoch größtenteils durch die Ausweitung des QE-Programms der Bank of England abgeschwächt, da die Bank sich zum Ankauf von Gilts und Unternehmensanleihen in Höhe weiterer 300 Mrd. £ verpflichtete.

Indexgebundene Gilts verbuchten ebenfalls einen leichten Verlust aufgrund der im August sich einem Fünfjahrestief nähernden Inflation. Die Nachfrage nach indexgebundenen Wertpapieren erhielt jedoch Unterstützung durch ihr relativ langes Fälligkeitsprofil und der Nachfrage nach Inflationsschutz seitens britischer institutioneller Anleger, die nach geeigneten Anlagen zur Erfüllung langfristiger Verbindlichkeiten suchen. Auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen verzeichneten eine deutliche Outperformance gegenüber konventionellen Gilts, worin sich die Anlegerpräferenz für höher rentierliche Wertpapiere niederschlägt.

Fondsbericht (Fortsetzung)

Marktkommentar – Dezember 2020 (Fortsetzung)

Anleihen (Fortsetzung)

Schwellenländeranleihen („EMB“) entwickelten sich besser als wichtige Staatsanleihen und erhielten Unterstützung durch die anhaltende Anlegerpräferenz für höher rentierliche Wertpapiere. Die Emissionsniveaus in EMB waren hoch, da sowohl staatliche Emittenten als auch Unternehmen internationale Anleger zum Ziel hatten, obwohl der Großteil der Gelder in Märkte mit den stärksten Fundamentaldaten bei Krediten floss. Bezeichnenderweise wurden mehrere Schwellenländer mit relativ hohen Schulden und Leistungsbilanzdefiziten zunehmend kritisch betrachtet, vor allem die Türkei und Argentinien, was das verbleibende Kreditrisiko bei EMB betont.

Februar 2021

Bilanz der Gesellschaft

	Anm.	Zum 31. Dezember 2020 Insgesamt \$	Zum 30. Juni 2020 Insgesamt \$
Vermögenswerte			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente als Bankguthaben	4	16.826.894	32.212.786
Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten	5	9.460.428	9.161.026
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Wertpapiere	11	7.431.086.467	3.880.020.736
- Geldmarktinstrumente	11	67.575.500	67.995.888
- Derivative Finanzinstrumente	11	9.851.855	16.587.925
- Umgekehrte Pensionsgeschäfte	5,11	940.905.840	904.185.086
Forderungen aus verkauften Wertpapieren		41.843.396	21.027.161
Ausstehende Kapitalbeteiligungen		58.311.057	2.982.273
Sonstige Vermögenswerte		6.650.734	1.676.974
Gesamtvermögenswerte		8.582.512.171	4.935.849.855
Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet			
- Derivative Finanzinstrumente	11	(5.525.863)	(1.702.043)
Kontokorrentverbindlichkeiten	4	(570.399)	(283.120)
Zahlungsmittel für Margin-Calls von Kontrahenten	5	(3.281.610)	(6.516.401)
Fällige gekaufte Wertpapiere		(100.876.807)	(19.275.269)
Fällige Kapitalbeteiligungen		(1.125.589)	(28.760.338)
Sonstige Verbindlichkeiten		(6.174.374)	(2.139.126)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		(117.554.642)	(58.676.297)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		8.464.957.529	4.877.173.558

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Gesamtergebnisrechnung der Gesellschaft

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 Insgesamt \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 Insgesamt \$
Erträge			
Zinserträge		4.655	6.095
Dividendenerträge		29.182.282	14.787.515
Zinserträge aus Schuldtiteln und Geldmarktinstrumenten*		171.599	-
Erträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften*		764.295	-
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	1.523.977.562	217.953.339
Erträge insgesamt		1.554.100.393	232.746.949
Aufwendungen			
Verwaltungsgebühren	8	(15.627.735)	(10.149.260)
Spesen im Zusammenhang mit der Verwahrung		(38.844)	(29.749)
Gesamtaufwendungen		(15.666.579)	(10.179.009)
Nettoerträge		1.538.433.814	222.567.940
Finanzaufwendungen			
Auf rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile ausgezahlte Ausschüttungen	12	(830.157)	(894.547)
Zinsaufwand		(26.892)	(56.183)
Finanzaufwendungen insgesamt		(857.049)	(950.730)
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit vor Steuern		1.537.576.765	221.617.210
Quellensteuer auf Dividenden		(3.681.933)	(1.844.126)
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit vor dem sonstigen Gesamtergebnis		1.533.894.832	219.773.084
Sonstiges Gesamtergebnis			
Umrechnungsdifferenzen		40.707.575	-
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.574.602.407	219.773.084

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

*Zinserträge aus Schuldtiteln und Geldmarktinstrumenten und Erträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften wurden im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 dem „Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ zugeordnet.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens der Gesellschaft

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 Insgesamt \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 Insgesamt \$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		4.877.173.558	3.409.168.196
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit nach Steuern		1.574.602.407	219.773.084
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	6	2.470.058.678	1.207.348.949
Wert der zurückgenommenen rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile	6	(456.877.114)	(361.663.691)
Nettozunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen		2.013.181.564	845.685.258
Umrechnungsdifferenzen		–	2.213.978
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		8.464.957.529	4.476.840.516

Kapitalflussrechnung der Gesellschaft

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 Insgesamt \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 Insgesamt \$
Cashflow-Abfluss aus laufender Geschäftstätigkeit			
Gewinn nach Steuern		1.533.894.832	219.773.084
Berichtigung aufgrund von:			
Zinserträgen		(940.549)	(6.095)
Zinsaufwand		26.892	56.183
Ausschüttung an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		830.157	894.547
Dividendenerträge		(29.182.282)	(14.787.515)
Quellensteuern		3.681.933	1.844.126
(Zunahme)/Abnahme des Vermögens:			
Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten		(299.402)	2.534.814
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		(3.601.446.261)	(1.081.476.378)
Forderungen gegenüber Maklern		(83.306)	286.201
Sonstige Forderungen		(7.426)	(238.636)
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten:			
Zahlungsmittel für Margin-Calls von Kontrahenten		(3.234.791)	15.699.237
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		85.425.358	(27.986.625)
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		3.176	(27.535)
Aufgelaufene Kosten		4.032.072	(1.180.973)
Mittelabfluss aus der Geschäftstätigkeit		(2.007.299.597)	(884.615.565)
Zinsaufwand		(1.973.987)	(56.183)
Vereinnahmte Zinsen		(26.892)	163.280
Vereinnahmte Dividenden		23.531.856	11.249.159
Nettomittelabfluss aus der Geschäftstätigkeit		(1.985.768.620)	(873.259.309)
Mittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(830.157)	(894.547)
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen*	6	2.414.729.894	1.217.041.593
Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile*	6	(484.511.863)	(415.385.430)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit		1.929.387.874	800.761.616
Nettoabnahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		(56.380.746)	(72.497.693)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang des Berichtszeitraums		31.929.666	74.733.591
Umrechnungsdifferenzen		40.707.575	2.213.978
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums		16.256.495	4.449.876

* Die Angabe der Veränderungen der als finanzielle Verbindlichkeiten klassifizierten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile während des Berichtszeitraums findet sich in Anmerkung 6.

Bilanz

Zum 31. Dezember 2020

	Anm.	31. Dezember 2020 L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF \$	31. Dezember 2020 L&G Gold Mining UCITS ETF \$	31. Dezember 2020 L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF \$	31. Dezember 2020 L&G ROBO Global® Robotics and Automation UCITS ETF \$	31. Dezember 2020 L&G Cyber Security UCITS ETF \$	31. Dezember 2020 L&G Battery Value- Chain UCITS ETF \$	31. Dezember 2020 L&G Pharma Breakthrough UCITS ETF \$
Vermögenswerte								
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4	–	199	–	–	5.779.255	1.809.729	63.339
Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten	5	3.180.118	300.000	409.920	–	–	–	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet								
- Wertpapiere	11	–	–	–	1.274.121.107	2.311.886.719	469.568.196	28.755.598
- Geldmarktinstrumente	11	36.127.810	12.566.385	700.460	–	–	–	–
- Derivative Finanzinstrumente	11	6.644.182	–	–	–	–	–	–
- Umgekehrte Pensionsgeschäfte	5,11	535.226.433	169.625.799	16.580.700	–	–	–	–
Forderungen aus verkauften Wertpapieren		–	–	–	295.415	2.620.596	7.928.950	–
Ausstehende Kapitalbeteiligungen		–	–	–	–	12.405.325	12.785.997	–
Sonstige Vermögenswerte		32.695	5.474	536	319.377	1.334.969	398.510	22.648
Gesamtvermögenswerte		581.211.238	182.497.857	17.691.616	1.274.735.899	2.334.026.864	492.491.382	28.841.585
Verbindlichkeiten								
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet								
- Derivative Finanzinstrumente	11	–	(245.298)	(454.156)	–	–	–	–
Kontokorrentverbindlichkeiten	4	–	–	–	(569.999)	–	–	–
Zahlungsmittel für Margin-Calls von Kontrahenten	5	–	–	–	–	–	–	–
Fällige gekaufte Wertpapiere		–	–	–	(198.788)	(15.122.620)	(20.715.802)	–
Fällige Kapitalbeteiligungen		–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten		(316.809)	(245.697)	(9.673)	(1.546.421)	(2.578.588)	(293.596)	(22.896)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		(316.809)	(490.995)	(463.829)	(2.315.208)	(17.701.208)	(21.009.398)	(22.896)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		580.894.429	182.006.862	17.227.787	1.272.420.691	2.316.325.656	471.481.984	28.818.689

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Bilanz (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020

	Anm.	31. Dezember 2020 L&G Ecommerce Logistics UCITS ETF \$	31. Dezember 2020 L&G Clean Water UCITS ETF \$	31. Dezember 2020 L&G Artificial Intelligence UCITS ETF \$	31. Dezember 2020 L&G Healthcare Breakthrough UCITS ETF \$	31. Dezember 2020 L&G Clean Energy UCITS ETF \$
Vermögenswerte						
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4	688.652	41.004	496.389	189.966	705.472
Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten	5	–	–	–	–	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet						
- Wertpapiere	11	340.198.237	34.165.586	201.740.866	97.219.983	9.454.188
- Geldmarktinstrumente	11	–	–	–	–	–
- Derivative Finanzinstrumente	11	–	–	–	–	–
- Umgekehrte Pensionsgeschäfte	5,11	–	–	–	–	–
Forderungen aus verkauften Wertpapieren		–	–	102.634	255.333	600.104
Ausstehende Kapitalbeteiligungen		–	–	1.751.499	1.794.866	–
Sonstige Vermögenswerte		53.161	29.279	14.002	11.813	6.053
Gesamtvermögenswerte		340.940.050	34.235.869	204.105.390	99.471.961	10.765.817
Verbindlichkeiten						
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet						
- Derivative Finanzinstrumente	11	–	–	–	–	–
Kontokorrentverbindlichkeiten	4	–	–	–	–	–
Zahlungsmittel für Margin-Calls von Kontrahenten	5	–	–	–	–	–
Fällige gekaufte Wertpapiere		–	–	(1.913.191)	(2.038.398)	(1.306.244)
Fällige Kapitalbeteiligungen		–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten		(262.052)	(24.910)	(141.449)	(63.231)	(3.475)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		(262.052)	(24.910)	(2.054.640)	(2.101.629)	(1.309.719)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		340.677.998	34.210.959	202.050.750	97.370.332	9.456.098

¹ Der Fonds wurde am 6. November 2020 aufgelegt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Bilanz

Zum 30. Juni 2020

	Anm.	30. Juni 2020 L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF \$	30. Juni 2020 L&G Gold Mining UCITS ETF \$	30. Juni 2020 L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF \$	30. Juni 2020 L&G ROBO Global® Robotics and Automation UCITS ETF \$	30. Juni 2020 L&G Cyber Security UCITS ETF \$	30. Juni 2020 L&G Battery Value- Chain UCITS ETF \$	30. Juni 2020 L&G Pharma Breakthrough UCITS ETF \$
Vermögenswerte								
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4	152	–	–	1.223.562	20.039.838	9.086	4.236.223
Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten	5	7.169.848	–	340.200	–	–	–	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet								
- Wertpapiere	11	–	–	–	815.354.279	1.545.797.144	111.168.602	25.583.106
- Geldmarktinstrumente	11	25.761.829	24.932.004	428.239	–	–	–	–
- Derivative Finanzinstrumente	11	1.951.562	13.355.572	–	–	–	–	–
- Umgekehrte Pensionsgeschäfte	5,11	404.461.433	242.098.799	12.558.700	–	–	–	–
Forderungen aus verkauften Wertpapieren		–	–	13.068.700	7.564.400	–	–	–
Ausstehende Kapitalbeteiligungen		–	–	–	–	–	908.973	–
Sonstige Vermögenswerte		20.587	7.328	470	569.603	–	8.093	8.665
Gesamtvermögenswerte		439.365.411	280.393.703	26.396.309	824.711.844	1.565.836.982	112.094.754	29.827.994
Verbindlichkeiten								
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet								
- Derivative Finanzinstrumente	11	–	–	(240.235)	–	–	–	–
Kontokorrentverbindlichkeiten	4	–	(1.546)	–	–	–	(274.513)	–
Zahlungsmittel für Margin-Calls von Kontrahenten	5	–	(6.430.000)	–	–	–	–	–
Fällige gekaufte Wertpapiere		–	–	(12.558.700)	(2.480.839)	–	(509.569)	–
Fällige Kapitalbeteiligungen		–	–	–	(5.095.500)	(17.140.476)	–	(4.172.560)
Sonstige Verbindlichkeiten		(121.865)	(161.516)	(18.592)	(529.070)	(942.843)	(46.227)	(11.522)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		(121.865)	(6.593.062)	(12.817.527)	(8.105.409)	(18.083.319)	(830.309)	(4.184.082)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		439.243.546	273.800.641	13.578.782	816.606.435	1.547.753.663	111.264.445	25.643.912

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Bilanz (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

	Anm.	30. Juni 2020 L&G Ecommerce Logistics UCITS ETF \$	30. Juni 2020 L&G Clean Water UCITS ETF \$	30. Juni 2020 L&G Artificial Intelligence UCITS ETF \$	30. Juni 2020 L&G Healthcare Breakthrough UCITS ETF \$
Vermögenswerte					
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4	582.719	31.519	133.568	13.239
Zahlungsmittel für Margin-Calls an Kontrahenten	5	–	–	–	–
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet					
- Wertpapiere	11	58.904.923	15.467.436	82.722.484	33.245.183
- Geldmarktinstrumente	11	–	–	–	–
- Derivative Finanzinstrumente	11	–	–	–	–
- Umgekehrte Pensionsgeschäfte	5,11	–	–	–	–
Forderungen aus verkauften Wertpapieren		326.635	–	–	–
Ausstehende Kapitalbeteiligungen		–	–	–	–
Sonstige Vermögenswerte		86.212	27.894	6.315	10.406
Gesamtvermögenswerte		59.900.489	15.526.849	82.862.367	33.268.828
Verbindlichkeiten					
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet					
- Derivative Finanzinstrumente	11	–	–	–	–
Kontokorrentverbindlichkeiten	4	–	–	–	–
Zahlungsmittel für Margin-Calls von Kontrahenten	5	–	–	–	–
Fällige gekaufte Wertpapiere		(890.091)	–	–	–
Fällige Kapitalbeteiligungen		–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten		(22.597)	(6.236)	(28.100)	(12.680)
Gesamtverbindlichkeiten (ohne das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen)		(912.688)	(6.236)	(28.100)	(12.680)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		58.987.801	15.520.613	82.834.267	33.256.148

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 L&G Gold Mining UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 L&G ROBO Global® Robotics and Automation UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 L&G Cyber Security UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 L&G Battery Value- Chain UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 L&G Pharma Breakthrough UCITS ETF \$
Erträge								
Zinserträge		34	26	4	3.527	175	22	2
Dividendenerträge		–	–	–	4.262.179	7.689.223	1.306.453	58.674
Zinserträge aus Schultiteln und Geldmarktinstrumenten		15.289	10.550	699	–	–	–	–
Erträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		725.026	170.504	10.638	–	–	–	–
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	97.711.409	18.080.505	3.383.868	342.425.700	434.727.426	134.851.239	2.801.392
Erträge insgesamt		98.451.758	18.261.585	3.395.209	346.691.406	442.416.824	136.157.714	2.860.068
Aufwendungen								
Verwaltungsgebühren	8	(799.477)	(717.651)	(18.090)	(3.890.225)	(6.863.488)	(563.267)	(63.267)
Spesen im Zusammenhang mit der Verwahrung		(3.642)	(3.057)	(1.630)	(1.732)	(1.217)	(278)	(213)
Gesamtaufwendungen		(803.119)	(720.708)	(19.720)	(3.891.957)	(6.864.705)	(563.545)	(63.480)
Nettoerträge/(-aufwendungen)		97.648.639	17.540.877	3.375.489	342.799.449	435.552.119	135.594.169	2.796.588
Finanzaufwendungen								
Auf rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile ausgezahlte Ausschüttungen	12	–	–	(830.157)	–	–	–	–
Zinsaufwand		(458)	(495)	(44)	(2.578)	(8.934)	(1.176)	(613)
Finanzaufwendungen insgesamt		(458)	(495)	(830.201)	(2.578)	(8.934)	(1.176)	(613)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit vor Steuern		97.648.181	17.540.382	2.545.288	342.796.871	435.543.185	135.592.993	2.795.975
Quellensteuer auf Dividenden		–	(50.098)	–	(624.435)	(796.605)	(164.079)	(8.394)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		97.648.181	17.490.284	2.545.288	342.172.436	434.746.580	135.428.914	2.787.581

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Gesamtergebnisrechnung (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 L&G Ecommerce Logistics UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 L&G Clean Water UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 L&G Artificial Intelligence UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 L&G Healthcare Breakthrough UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 L&G Clean Energy UCITS ETF ¹ \$
Erträge						
Zinserträge		15	2	9	7	–
Dividenerträge		1.153.567	139.638	235.969	43.097	8.951
Zinserträge aus Schuldtiteln und Geldmarktinstrumenten		–	–	–	–	–
Erträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften		–	–	–	–	–
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	56.027.695	6.229.506	44.036.420	21.282.859	1.182.290
Erträge insgesamt		57.181.277	6.369.146	44.272.398	21.325.963	1.191.241
Aufwendungen						
Verwaltungsgebühren	8	(518.491)	(55.740)	(329.672)	(138.722)	(3.418)
Spesen im Zusammenhang mit der Verwahrung		(531)	(277)	(619)	(677)	(166)
Gesamtaufwendungen		(519.022)	(56.017)	(330.291)	(139.399)	(3.584)
Nettoerträge		56.662.255	6.313.129	43.942.107	21.186.564	1.187.657
Finanzaufwendungen						
Auf rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile ausgezahlte Ausschüttungen	12	–	–	–	–	–
Zinsaufwand		(2.511)	(36)	(198)	(326)	(12)
Finanzaufwendungen insgesamt		(2.511)	(36)	(198)	(326)	(12)
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit vor Steuern		56.659.744	6.313.093	43.941.909	21.186.238	1.187.645
Quellensteuer auf Dividenden		(171.967)	(16.078)	(34.335)	(4.831)	(1.631)
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		56.487.777	6.297.015	43.907.574	21.181.407	1.186.014

¹ Der Fonds wurde am 6. November 2020 aufgelegt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 L&G Gold Mining UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 L&G ROBO Global® Robotics and Automation UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 L&G Cyber Security UCITS ETF €	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 L&G Battery Value- Chain UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 L&G Pharma Breakthrough UCITS ETF \$
Erträge								
Zinserträge		–	3.203	359	–	–	–	56
Dividendenerträge		–	–	–	4.342.865	3.864.011	380.722	13.174
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	18.832.836	29.913.869	(2.150.962)	49.192.532	48.852.233	3.812.356	411.362
Erträge insgesamt		18.832.836	29.917.072	(2.150.603)	53.535.397	52.716.244	4.193.078	424.592
Aufwendungen								
Verwaltungsgebühren	8	(864.284)	(795.617)	(30.715)	(3.529.770)	(3.688.854)	(138.295)	(24.277)
Sonstige Kosten		(3.295)	(3.179)	(1.318)	(1.787)	(2.070)	(281)	(694)
Gesamtaufwendungen		(867.579)	(798.796)	(32.033)	(3.531.557)	(3.690.924)	(138.576)	(24.971)
Nettoerträge/(-aufwendungen)		17.965.257	29.118.276	(2.182.636)	50.003.840	49.025.320	4.054.502	399.621
Finanzaufwendungen								
Auf rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile ausgezahlte Ausschüttungen	12	–	–	(894.547)	–	–	–	–
Zinsaufwand		(1.172)	–	–	(9.859)	(22.872)	(109)	–
Finanzaufwendungen insgesamt		(1.172)	–	(894.547)	(9.859)	(22.872)	(109)	–
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit vor Steuern		17.964.085	29.118.276	(3.077.183)	49.993.981	49.002.448	4.054.393	399.621
Quellensteuer auf Dividenden		–	(38.895)	–	(662.685)	(447.814)	(67.765)	(1.738)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		17.964.085	29.079.381	(3.077.183)	49.331.296	48.554.634	3.986.628	397.883

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Gesamtergebnisrechnung (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 L&G Ecommerce Logistics UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 L&G Clean Water UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 L&G Artificial Intelligence UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 L&G Healthcare Breakthrough UCITS ETF \$
Erträge					
Zinserträge		20	14	–	52
Dividenerträge		41.203	14.855	3.553	2.223
Nettogewinn aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	500.177	246.828	173.530	175.936
Erträge insgesamt		541.400	261.697	177.083	178.211
Aufwendungen					
Verwaltungsgebühren	8	(16.867)	(5.606)	(5.507)	(6.135)
Sonstige Kosten		(190)	(397)	(309)	(310)
Gesamtaufwendungen		(17.057)	(6.003)	(5.816)	(6.445)
Nettoerträge		524.343	255.694	171.267	171.766
Finanzaufwendungen					
Auf rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile ausgezahlte Ausschüttungen	12	–	–	–	–
Zinsaufwand		–	–	(1)	–
Finanzaufwendungen insgesamt		–	–	(1)	–
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit vor Steuern		524.343	255.694	171.266	171.766
Quellensteuer auf Dividenden		(7.836)	(1.543)	(547)	(253)
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		516.507	254.151	170.719	171.513

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 L&G Gold Mining UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 L&G ROBO Global® Robotics and Automation UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 L&G Cyber Security UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 L&G Battery Value-Chain UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 L&G Pharma Breakthrough UCITS ETF \$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		439.243.546	273.800.641	13.578.782	816.606.435	1.547.753.663	111.264.445	25.643.912
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		97.648.181	17.490.284	2.545.288	342.172.436	434.746.580	135.428.914	2.787.581
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	6	129.790.488	1.166.829	1.103.717	155.210.940	345.274.083	236.315.045	14.024.176
Wert der zurückgenommenen rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile	6	(85.787.786)	(110.450.892)	–	(41.569.120)	(11.448.670)	(11.526.420)	(13.636.980)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen		44.002.702	(109.284.063)	1.103.717	113.641.820	333.825.413	224.788.625	387.196
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		580.894.429	182.006.862	17.227.787	1.272.420.691	2.316.325.656	471.481.984	28.818.689

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 L&G Ecommerce Logistics UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 L&G Clean Water UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 L&G Artificial Intelligence UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 L&G Healthcare Breakthrough UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 L&G Clean Energy UCITS ETF ¹ \$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		58.987.801	15.520.613	82.834.267	33.256.148	–
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		56.487.777	6.297.015	43.907.574	21.181.407	1.186.014
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	6	242.040.735	17.949.029	78.110.778	53.929.700	8.270.084
Wert der zurückgenommenen rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile	6	(16.838.315)	(5.555.698)	(2.801.869)	(10.996.923)	–
Netto(abnahme)/-zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen		225.202.420	12.393.331	75.308.909	42.932.777	8.270.084
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		340.677.998	34.210.959	202.050.750	97.370.332	9.456.098

¹ Der Fonds wurde am 6. November 2020 aufgelegt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 L&G Gold Mining UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 L&G ROBO Global® Robotics and Automation UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 L&G Cyber Security UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 L&G Battery Value-Chain UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 L&G Pharma Breakthrough UCITS ETF \$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		589.426.331	210.861.690	29.450.762	932.283.312	917.607.656	47.074.331	7.847.623
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		17.964.085	29.079.381	(3.077.183)	49.331.296	48.554.634	3.986.628	397.883
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	6	66.820.479	42.094.188	5.225.960	16.505.040	126.817.824	9.959.410	–
Wert der zurückgenommenen rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile	6	(53.467.158)	(34.102.438)	(12.768.175)	(117.593.630)	(26.362.060)	(9.372.630)	–
Nettozunahme/(-abnahme) des Vermögens aus Geschäften mit Anteilen		13.353.321	7.991.750	(7.542.215)	(101.088.590)	100.455.764	586.780	–
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		620.743.737	247.932.821	18.831.364	880.526.018	1.066.618.054	51.647.739	8.245.506

	Anm.	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 L&G Ecommerce Logistics UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 L&G Clean Water UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 L&G Artificial Intelligence UCITS ETF \$	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 L&G Healthcare Breakthrough UCITS ETF \$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		4.720.271	2.024.098	1.977.589	2.019.646
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		516.507	254.151	170.719	171.513
Erlöse aus der Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen	6	2.421.305	531.340	1.498.125	504.020
Wert der zurückgenommenen rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile	6	–	–	–	–
Nettozunahme/(-abnahme) des Vermögens aus Geschäften mit Anteilen		2.421.305	531.340	1.498.125	504.020
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		7.658.083	2.809.589	3.646.433	2.695.179

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

A. Grundlage der Erstellung und Entsprechens-Erklärung

Der ungeprüfte Halbjahresabschluss für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 wurde gemäß dem International Accounting Standard („IAS“) 34 „Zwischenberichterstattung“ und den irischen Gesetzen, insbesondere den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 in ihrer jeweils geltenden Fassung (die „OGAW-Vorschriften“) sowie den Vorschriften des Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Abschnitt 48(1)) betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren von 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) erstellt. Der verkürzte, ungeprüfte Halbjahresabschluss sollte zusammen mit dem Jahresbericht und dem geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 gelesen werden, die gemäß den International Financial Reporting Standards, wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind („EU-IFRS“) und irischem Recht einschließlich des Companies Act 2014, den OGAW-Vorschriften und den OGAW-Vorschriften der Zentralbank erstellt wurden.

Für diesen ungeprüften Halbjahresabschluss wurden dieselben Bilanzierungsgrundsätze sowie dieselbe Darstellung und dieselben Berechnungsmethoden angewendet, wie bei der Erstellung des Jahresberichts und des geprüften Jahresabschlusses der Gesellschaft für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020.

B. Neue Standards, Änderungen und Auslegungen mit Wirkung vom 1. Juli 2020

Änderungen an den International Accounting Standards („IAS“) 1 und 8

Der International Accounting Standards Board („IASB“) hat Änderungen im IAS 1 „Darstellung des Abschlusses“ und IAS 8 „Bilanzierungsgrundsätze, Änderungen von Schätzungen und Fehlern in der Rechnungslegung“ vorgenommen, die eine einheitliche Definition von Wesentlichkeit in allen International Financial Reporting Standards und im Rahmenkonzept für die Rechnungslegung verwenden, klarstellen, wann Informationen wesentlich sind und teilweise die Leitlinien in IAS 1 über unwesentliche Informationen berücksichtigen.

Die Änderungen stellen insbesondere klar:

- dass die Bezugnahme auf verschleiende Informationen sich auf Situationen bezieht, in denen die Auswirkung einer Auslassung oder Falschangabe dieser Informationen gleichkommt, und dass ein Unternehmen die Wesentlichkeit im Zusammenhang mit dem Abschluss als Ganzes beurteilt, und
- die Bedeutung „primärer Abschlussadressaten“, auf die dieser Abschluss abgestellt ist, indem sie als „bestehende und potenzielle Investoren, Kreditgeber und sonstige Gläubiger“ definiert werden, die für die von ihnen benötigten Informationen mehrheitlich auf die in den Abschlüssen gegebenen Informationen zurückgreifen müssen.

Die Änderung ist wirksam für am oder nach dem 1. Januar 2020 beginnende Berichtsjahre. Auf Basis der vorläufigen Beurteilung hat dieser neue Standard keine wesentlichen Auswirkungen auf den Abschluss der Gesellschaft.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

B. Neue Standards, Änderungen und Auslegungen mit Wirkung vom 1. Juli 2020 (Fortsetzung)

Überarbeitetes Rahmenkonzept für die Rechnungslegung

Der IASB hat ein überarbeitetes Rahmenkonzept veröffentlicht, das mit sofortiger Wirkung in standardsetzenden Entscheidungen Anwendung findet. Zu den wichtigsten Änderungen gehören:

- Steigerung der Bedeutung von Verantwortung im Ziel der Rechnungslegung
- Wiedereinsetzung von Sorgfalt als Komponente der Neutralität
- Definition eines berichtenden Unternehmens, wobei es sich um ein Rechtssubjekt oder einen Bereich eines Unternehmens handeln kann
- Änderung der Definitionen von einem Vermögenswert und einer Verbindlichkeit
- Streichung der Wahrscheinlichkeitsschwelle für die Erfassung und Aufnahme von Leitlinien in Bezug auf die Ausbuchung
- Aufnahme von Leitlinien in Bezug auf verschiedene Bewertungsgrundlagen
- die Angabe, dass der Gewinn oder Verlust der primäre Leistungsindikator ist, und dass Erträge und Aufwendungen im sonstigen Gesamtergebnis grundsätzlich zurückgeführt werden sollten, wenn dies die Bedeutung oder wirklichkeitstgetreue Darstellung des Abschlusses verbessert.

Es erfolgen keine Änderungen an einem der aktuellen Bilanzierungsgrundsätze. Unternehmen, die sich bei der Festlegung ihrer Bilanzierungsgrundsätze für Transaktionen, Ereignisse oder Bedingungen, die nicht anderweitig im Rahmen der Bilanzierungspolitik behandelt werden, auf das Rahmenkonzept stützen, müssen das überarbeitete Rahmenkonzept ab dem 1. Januar 2020 anwenden. Diese Unternehmen müssen abwägen, ob ihre Bilanzierungsgrundsätze nach dem überarbeiteten Rahmen immer noch angemessen sind.

Die Änderung ist wirksam für am oder nach dem 1. Januar 2020 beginnende Berichtsjahre. Auf Basis der vorläufigen Beurteilung sind die Bilanzierungsgrundsätze der Gesellschaft nach dem überarbeiteten Rahmen immer noch angemessen.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

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

	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2020
	Insgesamt	L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF	L&G Gold Mining UCITS ETF	L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	L&G ROBO Global® Robotics and Automation UCITS ETF	L&G Cyber Security UCITS ETF	L&G Battery Value- Chain UCITS ETF	L&G Pharma Breakthrough UCITS ETF
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	253.658.370	–	–	–	59.466.587	135.205.032	22.340.219	1.847.741
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Derivaten	142.037.115	93.018.789	31.681.374	3.597.789	37	231.862	(10)	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	19.379	–	–	–	(99.434)	169.910	(25.828)	(833)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	1.138.727.913	–	–	–	283.052.012	299.116.295	112.536.869	954.405
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Derivaten	(10.440.679)	4.692.620	(13.600.869)	(213.921)	–	–	(170)	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(24.536)	–	–	–	6.498	4.327	159	79
	1.523.977.562	97.711.409	18.080.505	3.383.868	342.425.700	434.727.426	134.851.239	2.801.392

	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2020	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2020
	L&G Ecommerce Logistics UCITS ETF	L&G Clean Water UCITS ETF	L&G Artificial Intelligence UCITS ETF	L&G Healthcare Breakthrough UCITS ETF	L&G Clean Energy UCITS ETF ¹
	\$	\$	\$	\$	\$
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	5.939.416	612.415	9.072.296	7.435.701	21.759
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Derivaten	(7.997)	–	75	(7)	(2.375)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(35.290)	(242)	(3.906)	(1.673)	1.087
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	50.131.958	5.617.000	34.968.002	13.848.892	1.162.567
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Derivaten	–	–	(50)	(5)	(57)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(392)	333	3	(49)	(691)
	56.027.695	6.229.506	44.036.420	21.282.859	1.182.290

¹ Der Fonds wurde am 6. November 2020 aufgelegt.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

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

	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2019	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2019	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2019	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2019	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2019	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2019	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2019	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2019
	Insgesamt	L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF	L&G Gold Mining UCITS ETF	L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	L&G ROBO Global® Robotics and Automation UCITS ETF	L&G Cyber Security UCITS ETF	L&G Battery Value- Chain UCITS ETF	L&G Pharma Breakthrough UCITS ETF
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Zinserträge aus Schuldtiteln und Geldmarktinstrumenten	709.942	417.633	175.559	20.312	–	–	–	–
Erträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften	9.212.339	5.634.350	2.315.960	243.583	–	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	56.323.495	–	–	–	10.841.706	41.992.818	(996.966)	80.411
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Derivaten	14.447.128	11.430.833	16.390.561	(4.391.489)	(53.917)	(5.351)	(14.486)	4.680
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(50.260)	–	–	–	8.492	(14.248)	10.728	(3.771)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	122.415.202	–	–	–	38.396.763	6.870.721	4.812.787	330.047
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Derivaten	14.867.256	1.350.020	11.031.789	1.976.632	(17.337)	177	807	(5)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	28.237	–	–	–	16.825	8.116	(514)	–
	217.953.339	18.832.836	29.913.869	(2.150.962)	49.192.532	48.852.233	3.812.356	411.362

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

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

	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2019 L&G Ecommerce Logistics UCITS ETF	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2019 L&G Clean Water UCITS ETF	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2019 L&G Artificial Intelligence UCITS ETF	Berichts- zeitraum zum 31. Dezember 2019 L&G Healthcare Breakthrough UCITS ETF
	\$	\$	\$	\$
Zinserträge aus Schuldtiteln und Geldmarktinstrumenten	–	–	–	–
Erträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften	–	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	70.229	16.660	51.788	67.476
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Derivaten	827	(147)	26	30
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(1.458)	98	(136)	(30)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	430.581	230.160	121.852	108.459
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Derivaten	–	–	–	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(2)	57	–	1
	500.177	246.828	173.530	175.936

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

2. 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:

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

3. Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und Kontokorrentverbindlichkeiten

Die Barbestände und Kontokorrentverbindlichkeiten der Fonds, soweit vorhanden, werden bei The Bank of New York Mellon SA/NV gehalten.

Die Gesellschaft kann auch Barbestände in der Basiswährung der Fonds oder der Währung halten, auf die die Anlagen lauten.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

4. Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und Kontokorrentverbindlichkeiten (Fortsetzung)

Die Gesellschaft führt Umbrella-„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 aber mehrere Sammelkonten eingerichtet, jeweils eins für jede der von den Fonds der Gesellschaft genutzten Handelswährungen. Alle Zeichnungsgelder, Rücknahmeerlöse, Dividendenzahlungen und Liquidationszahlungen von Fonds werden über die Sammelkonten gezahlt. Die Salden auf diesen Barsammelkonten zum 31. Dezember 2020 und 30. Juni 2020 werden als unwesentlich in Bezug auf den jeweiligen Fonds erachtet, an den sie fällig sind. Hiervon ausgenommen sind der L&G Cyber Security UCITS ETF, der L&G Battery Value-Chain UCITS ETF, der L&G Artificial Intelligence UCITS ETF und der L&G Healthcare Breakthrough UCITS ETF, die in der Position „Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente“ in der Bilanz zum 31. Dezember 2020 (L&G Cyber Security UCITS ETF, L&G Pharma Breakthrough UCITS ETF und L&G Ecommerce Logistics UCITS ETF zum 30. Juni 2020) angepasst wurden.

5. 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) 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 Kontrahent und der beizulegende Zeitwert der entsprechenden umgekehrten Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2020 und zum 30. Juni 2020 aufgeführt:

Fonds	Kontrahent	Beizulegender Zeitwert der umgekehrten Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2020	Beizulegender Zeitwert der Sicherheiten zum 31. Dezember 2020*	% der Position
L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF	Barclays Bank Plc	535.226.433 \$	562.017.798 \$	105 %
L&G Gold Mining UCITS ETF	Merrill Lynch International	169.625.799 \$	179.654.632 \$	106 %
L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	Citigroup Global Markets Limited	16.580.700 \$	17.754.235 \$	107 %
Insgesamt		940.905.840 \$	992.515.949 \$	

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

Fonds	Kontrahent	Beizulegender Zeitwert der umgekehrten Pensionsgeschäfte zum 30. Juni 2020	Beizulegender Zeitwert der Sicherheiten zum 30. Juni 2020*	% der Position
L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF	Barclays Bank Plc	404.461.433 \$	433.830.073 \$	107,00 %
L&G Gold Mining UCITS ETF	Merrill Lynch International	242.098.799 \$	259.341.338 \$	107,00 %
L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	Citigroup Global Markets Limited	12.558.700 \$	12.884.279 \$	103,00 %
Insgesamt		904.185.086 \$	965.474.556 \$	

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

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

5. Sicherheiten (Fortsetzung)

(i) Für umgekehrte Pensionsgeschäfte erhaltene Sicherheiten (Fortsetzung)

(ii) Bei Swap-Kontrahenten hinterlegte Barsicherheiten

Von Swap-Kontrahenten hinterlegte Barsicherheiten	Merrill Lynch International Zum 31. Dezember 2020	Citigroup Global Markets Limited Zum 31. Dezember 2020	Barclays Bank Plc Zum 31. Dezember 2020	Insgesamt Zum 31. Dezember 2020
L&G Gold Mining UCITS ETF	300.000 \$	–	–	300.000 \$
L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	–	409.920 \$	–	409.920 \$
Insgesamt	5.780.368 \$	409.920 \$	3.270.140 \$	9.460.428 \$

Von Swap-Kontrahenten hinterlegte Barsicherheiten	Merrill Lynch International Zum 30. Juni 2020	Citigroup Global Markets Limited Zum 30. Juni 2020	Barclays Bank Plc Zum 30. Juni 2020	Insgesamt Zum 30. Juni 2020
L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	–	340.200 \$	–	340.200 \$
Insgesamt	400.000 \$	711.178 \$	8.049.848 \$	9.161.026 \$

(iii) Von Swap-Kontrahenten hinterlegte Barsicherheiten

Bei Swap-Kontrahenten hinterlegte Barsicherheiten	Merrill Lynch International Zum 30. Juni 2020	Citigroup Global Markets Limited Zum 30. Juni 2020	Barclays Bank Plc Zum 30. Juni 2020	Insgesamt Zum 30. Juni 2020
L&G Gold Mining UCITS ETF	6.430.000 \$	–	–	6.430.000 \$
Total	6.430.000 \$	86.401 \$	–	6.516.401 \$

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

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

6. Grundkapital

Bei Gründung betrug das genehmigte Kapital der Gesellschaft 2,00 US\$, aufgeteilt in 2 „Zeichneranteile“ im Nennwert von je 1 US\$ und 500.000.000.000.000.000 nennwertlose 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 werden von LGIMH und der Verwaltungsgesellschaft gehalten.

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

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

7. Effizientes Portfoliomanagement

Die Gesellschaft kann im Namen jedes Fonds und vorbehaltlich der Bedingungen und innerhalb der von der Zentralbank 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 Zentralbank eingesetzt. Möglicherweise werden neue Techniken und Instrumente entwickelt, die für den Einsatz durch die Gesellschaft geeignet sind. Die Gesellschaft kann diese neuen Techniken (vorbehaltlich der vorgenannten Beschränkungen) einsetzen. Gemäß den Anforderungen der Zentralbank kann ein Fonds zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements Pensionsgeschäfte bzw. umgekehrte Pensionsgeschäfte abschließen. Die Fonds schließen solche Verträge im Rahmen einer Liquiditätsmanagementstrategie mit der Absicht ab, daraus höhere Renditen als aus Einlagen zu erzielen. Die drei Kontrahenten der Gesellschaft für umgekehrte Pensionsgeschäfte sind Barclays Bank Plc, Citigroup Global Markets Limited und Merrill Lynch International. Der beizulegende Zeitwert von umgekehrten Pensionsgeschäften und Art und Höhe der erhaltenen Sicherheiten sind Anmerkung 5 („Sicherheiten“) zu entnehmen. Für die Berichtszeiträume zum 31. Dezember 2020 und zum 31. Dezember 2019 gab es keine Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf- und Verkaufspreis von umgekehrten Pensionsgeschäften.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

7. Effizientes Portfoliomanagement (Fortsetzung)

Nachstehende Tabelle weist die Erträge aus umgekehrten Pensionsgeschäften für die Berichtszeiträume zum 31. Dezember 2020 und zum 31. Dezember 2019 aus:

Fonds	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019
L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF	725.026 \$	5.634.350 \$
L&G Gold Mining UCITS ETF	170.504 \$	2.315.960 \$
L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	10.638 \$	243.583 \$
	764.295 \$	9.212.339 \$

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. Die Fonds können 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.

8. Wesentliche Vereinbarungen und Transaktionen mit verbundenen Parteien

Die Verwaltungsgesellschaft

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

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

Die der Gesellschaft im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 insgesamt angefallenen Verwaltungsgebühren beliefen sich auf 15.627.735 US\$ (31. Dezember 2019: 10.149.260 US\$) von denen 6.071.282 US\$ (30. Juni 2020 2.059.179 US\$) zum 31. Dezember 2020 noch ausstanden.

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

Die Gesellschaft kann im Rahmen ihrer normalen Geschäftstätigkeit mit LGIM Managers (Europe) Limited und verbundenen Unternehmen Transaktionen nach dem Fremdvergleichsgrundsatz durchführen. Diese Transaktionen mit verbundenen Parteien können den Kauf und Verkauf von Finanzinstrumenten beinhalten, die von LGIM Managers (Europe) Limited und verbundenen Unternehmen begeben wurden. Diese werden als „Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente“ in der Bilanz des Fonds zum 31. Dezember 2020 ausgewiesen.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

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

Autorisierte Teilnehmer

Nur autorisierte Teilnehmer sind befugt, Fondsanteile direkt bei der Gesellschaft zu zeichnen und zurückzugeben. Nachstehend folgt eine Liste der autorisierten Teilnehmer zum Bilanzstichtag:

- Barclays Capital Securities Limited
- Citigroup Global Markets Ltd
- Commerzbank AG
- Credit Suisse Securities (Europe) Limited
- Flow Traders B.V.
- HSBC Bank PLC
- Jane Street Financial Ltd
- Merrill Lynch International
- Morgan Stanley and Co. International PLC
- Optiver V.O.F.
- Susquehanna International Securities
- Unicredit Bank A.G.
- Societe Generale SA
- Goldman Sachs International

Beziehungen der Verwaltungsratsmitglieder

Herr Feargal Dempsey ist ein unabhängiges, nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied und wurde am 14. Januar 2020 in den Verwaltungsrat berufen. Herr Dempsey erhielt ein Honorar von 22.500 € (31. Dezember 2019: null €) für die der Gesellschaft im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 erbrachten Dienste.

Herr Adrian Waters, Frau Eimear Cowhey und Herr David Fagan erhielten Bezüge von 22.500 €, 20.000 € bzw. 20.000 € (31. Dezember 2019: 15.000 €, 12.500 € bzw. null €) für der Gesellschaft im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 erbrachte Dienstleistungen.

Herr Howie Li wurde am 23. März 2020 in den Verwaltungsrat berufen. Frau Patrizia Libotte wurde am 23. Juni 2020 in den Verwaltungsrat berufen. Herr Li und Frau Libotte sind zusammen mit Frau Amy Ellison nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft und der Gesellschaft.

Abgesehen von Herrn Waters, Frau Cowhey, Herrn Dempsey und Herrn Fagan erhielt keines der anderen Verwaltungsratsmitglieder eine Vergütung für das Amt als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft.

Der Verwaltungsrat und der Sekretär, die am 31. Dezember 2020 und 30. Juni 2020 im Amt waren, hatten zu diesem Zeitpunkt oder zu einem Zeitpunkt während des aktuellen oder vorherigen Berichtszeitraums keinen Anteil an den Anteilen der Gesellschaft; auch ihre Familien hatten zum 31. Dezember 2020 und 30. Juni 2020 oder zu einem Zeitpunkt während des aktuellen oder vorherigen Berichtszeitraums keinen Anteil an den Anteilen der Gesellschaft.

Die Zeichneranteile werden von LGIMH und der Verwaltungsgesellschaft gehalten.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

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

Nahestehende Personen

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

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

9. Betriebliche Aufwendungen

Die LGIM Managers (Europe) Limited wurde mit Wirkung vom 31. März 2020 als die neue Verwaltungsgesellschaft bestellt. Der Verwahrstellenvertrag wurde dann zum selben Termin auf die neue Verwaltungsgesellschaft übertragen. Gemäß dem Verwahrstellenvertrag zwischen der Gesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle erbringt die Verwahrstelle verschiedene Verwahrdienste und zusätzliche Dienstleistungen für die Gesellschaft. Im Zusammenhang mit der Erbringung dieser Dienstleistungen werden verschiedene Gebühren erhoben. Die Gebühren beziehen sich auf Übertragungen, u. a. sowohl Barübertragungen als auch Wertpapierabwicklungen. Zusätzlich zu den sich auf Übertragungen beziehenden Gebühren werden auch Verwahrstellengebühren (als Prozentsatz des verwalteten Vermögens) in Rechnung gestellt. Auch wenn die Verwahrstelle direkt von der Gesellschaft ernannt wurde, so werden ihre Gebühren (mit Ausnahme der Gebühren für Portfoliotransaktionen, die direkt dem entsprechenden Fonds in Rechnung gestellt werden), von der Verwaltungsgesellschaft aus den TER gezahlt, die er von der Gesellschaft erhält.

In Bezug auf die Fonds mit synthetischer Nachbildung ist die Gesellschaft eine Dreiparteien-Vereinbarungen mit The Bank of New York Mellon (der „Sicherheitenverwalter“) und jeweils Barclays Bank Plc, Citigroup Global Markets Limited bzw. Merrill Lynch International (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.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

9. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

Die Verwaltungsgesellschaft hat BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company (der „Verwalter“) zum Verwalter und zur Transfer- und Registerstelle 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 Gebühr der Anlageverwalter und der Unteranlageverwalter wird aus der TER gezahlt, welche die Verwaltungsgesellschaft von der Gesellschaft erhält.

Handelsgebühren/Transaktionsgebühren

Seit der Gründung der Gesellschaft wurden die Primärmarkt-Transaktionskosten (im Prospekt 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.

10. Swap-Gebühren

Die Swap-Gebühren werden dem Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, belastet und beziehen sich auf die Finanzierungskosten und Gebühren im Zusammenhang mit den Swap-Kontrahenten eingegangenen Swap-Kontrakten. Die Swap-Zinsen richten sich nach dem betreffenden Libor-/Euribor-Satz, zuzüglich eines Spread, aus dem die von Swap-Kontrahenten berechneten Gebühren hervorgehen. In der folgenden Tabelle sind die Zinsaufwendungen für Swaps (einschließlich des Spreads) der einzelnen Fonds für die Berichtszeiträume zum 31. Dezember 2020 und 31. Dezember 2019 aufgeführt:

Fonds	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019
L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF	(804.017) \$	(6.289.733) \$
L&G Gold Mining UCITS ETF	(747.729) \$	(3.063.458) \$
L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	(53.285) \$	(365.481) \$
Insgesamt	(1.692.649) \$	(11.066.129) \$

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken

1. Risikomanagement

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.

Das globale Gesamtrisiko wird mittels des Commitment-Ansatzes im Zusammenhang für Fonds mit physischer Nachbildung und mit dem relativen Value-at-Risk-Ansatz für Fonds mit synthetischer Nachbildung („relativer VaR-Ansatz“) berechnet, wie in Anmerkung 11.5 (*Gesamtrisiko*) *genauer erörtert*.

Die Verwaltungsgesellschaft hat gemäß einem Anlageverwaltungsvertrag die Anlageverwaltungstätigkeiten (d. h. die Anlage und Wiederanlage der Vermögenswerte der Gesellschaft) an die Anlageverwalter übertragen. Während der Verwaltungsrat der Gesellschaft letztendlich für die Überwachung der mit der Gesellschaft und ihren Fonds verbundenen Risiken zuständig ist, einschließlich der allgemeinen Überwachung des Anlageperformance-Risikos, wurde das tägliche Management der Anlagerisiken von der Verwaltungsgesellschaft an die Anlageverwalter übertragen.

Die Anlageverwalter sind 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 Prospekt der Gesellschaft und fondsspezifische Nachträge (jeweils im Abschnitt „Risikofaktoren“) zu Rate ziehen.

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 von den Anlageverwaltern, 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 oder der Verwahrstelle.

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 Prospekt der Gesellschaft sind die Risiken im Zusammenhang mit dem Management der Fonds sowie einer Anlage in die Fonds im Einzelnen dargelegt.

Darüber hinaus setzen die Anlageverwalter beim täglichen Management der Anlagen der Gesellschaft in derivativen Finanzinstrumenten ein Risikomanagementprogramm ein. Die zuvor erwähnten Risikomanagementprogramme werden von den Anlageverwaltern und vom Unteranlageverwalter eingesetzt, um die Risiken im Zusammenhang mit Anlagen der Fonds in die jeweiligen Arten derivativer Finanzinstrumente zu managen und zu überwachen.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

2. Fonds mit physischer Nachbildung

A. 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 Preis-/Kursrisiko bedingt sind, schwankt.

(i) Preisrisiko

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

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

(ii) 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 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.

(iii) Zinsrisiko

Das Zinsrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Wert eines Finanzinstruments aufgrund von Veränderungen der Marktzinsen schwankt.

Das Zinsrisiko eines jeden Fonds wurde von den Anlageverwaltern oder dem Unteranlageverwalter in Übereinstimmung mit den Zielen und der Strategie sowie den bestehenden Verfahrensweisen, wie sie im Abschnitt Informationen über die Gesellschaft festgelegt sind, gesteuert. Nach Auffassung der Anlageverwalter besteht für die Fonds mit physischer Nachbildung und mit Ausnahme von Anleihenfonds ein minimales Zinsrisiko, da sich das Risiko auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente beschränkt.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

2. Fonds mit physischer Nachbildung (Fortsetzung)

B. 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.

(i) 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. Für den Fall, dass (i) ein autorisierter Teilnehmer in Bezug auf eine Barzeichnung nicht innerhalb der im jeweiligen Nachtrag angegebenen Abwicklungszeit die erforderlichen Barmittel liefert oder (ii) in Bezug auf eine Barzeichnung, die zu einer gezielten Transaktion führt, ein autorisierter Teilnehmer nicht innerhalb der im jeweiligen Nachtrag festgelegten Abwicklungszeit die erforderlichen Barmittel liefert oder der autorisierte designierte Makler die betreffenden Basiswerte (oder einen Teil davon) nicht innerhalb der von der Verwaltungsgesellschaft (oder den von ihr ernannten Delegierten) festgelegten Abwicklungszeit an die Gesellschaft überträgt, behält sich die Gesellschaft und/oder die Verwaltungsgesellschaft (oder ihr ernannter Delegierter) das Recht vor, den betreffenden Zeichnungsantrag zu stornieren.

Für Fonds mit physischer Nachbildung 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 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 Prospekts der Gesellschaft legen die Rückgriffvereinbarungen dar, denen zufolge die Gesellschaft Anspruch auf Schadloshaltung durch den betreffenden autorisierten Teilnehmer hat, wenn dieser (oder sein beauftragter Makler) den zeitnahen Abschluss solcher angewiesenen Transaktionen nicht gewährleisten kann.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

2. Fonds mit physischer Nachbildung (Fortsetzung)

B. Kreditrisiko (Fortsetzung)

(ii) Kontrahentenrisiko im Zusammenhang mit der Zahlstelle – Dividenden und Liquidationsgelder von Fonds

Die Zahlstelle („The Bank of New York Mellon, London Branch“) für die Fonds ist dafür zuständig, an den jeweiligen Zahlungsterminen die Zahlungen an Teilnehmer in Bezug auf Dividendengelder und die Erlöse von Zwangsrücknahmen von ETF-Anteilen zu veranlassen.

Vor dem Dividendenzahlungstermin werden die für die an die Teilnehmer zur Ausschüttung als Dividenden bestimmten Gelder von den Barkonten der Gesellschaft bei der Verwahrstelle an die Zahlstelle überwiesen. In der Zwischenzeit werden die Dividendenerträge von der Zahlstelle (oder ihrer angeschlossenen Depotbank) in Form von Barmitteln gehalten, und die Gesellschaft ist in Bezug auf diese Barmittel gegenüber der Zahlstelle und ihrer angeschlossenen Depotbank einem Kreditrisiko ausgesetzt. Bei der Zahlstelle gehaltene Barmittel werden in der Praxis nicht getrennt geführt, sondern stellen Verbindlichkeiten der Zahlstelle (oder ihrer angeschlossenen Depotbank) gegenüber der Gesellschaft als Einleger dar. Im Fall der Insolvenz der Zahlstelle (oder ihrer angeschlossenen Depotbank) wird die Gesellschaft in der Zwischenzeit in Bezug auf die Barmittel als allgemeiner, nicht bevorrechtigter Gläubiger der Zahlstelle (oder ihrer angeschlossenen Depotbank) behandelt. Die Gesellschaft kann auf Schwierigkeiten stoßen und/oder Verzögerungen bei der Beitreibung dieser Verbindlichkeit erleiden oder ist womöglich nicht in der Lage, sie vollständig oder überhaupt beizutreiben, wobei die Gesellschaft in diesem Fall einen Teil oder alle Dividendengelder verlieren kann, die von der Zahlstelle ausgeschüttet werden, was zu einer Reduzierung im Wert eines Fonds führt.

C. 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 Anteilhaber 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 Anteilhaber auszuführen.

Die Fonds ermöglichen die Zeichnung und Rückgabe von Anteilen und sind daher einem Liquiditätsrisiko im Zusammenhang mit Rückgaben durch Anteilhaber gemäß den Bestimmungen des Prospekts 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.

Die Gesellschaft kann die Berechnung des Nettoinventarwertes und die Zeichnung und Rücknahme von Anteilen eines oder mehrerer Fonds unter bestimmten Umständen aussetzen.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

2. Fonds mit physischer Nachbildung (Fortsetzung)

C. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat kann vorbehaltlich der Regeln maßgeblicher zentraler Abwicklungssysteme und/oder der Regeln einer maßgeblichen Börsen eine zeitweilige Aussetzung der Bestimmung des Nettoinventarwertes von bestimmten Klassen und der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen jedweder Klassen beschließen:

- I. während der gesamten Dauer oder Teilen eines Zeitraums, in dem einer der Hauptmärkte, an dem ein wesentlicher Teil der Werte des Index, auf den sich der betreffende Fonds oder die Anlagen des betreffenden Fonds beziehen, notiert oder gelistet ist oder gehandelt wird, oder eines Zeitraums, in dem die Devisenmärkte für die Basiswährung des Fonds oder die Währung, auf die ein wesentlicher Teil der Titel des Index, auf den sich der betreffende Fonds oder die Anlagen des betreffenden Fonds beziehen, lauten, geschlossen sind (außer während der üblichen Schließungszeiten an Wochenenden oder normalen Feiertagen) oder eines Zeitraums, während dessen der dortige Handel eingeschränkt oder ausgesetzt ist oder der Handel an einer Terminbörse oder einem relevanten Terminmarkt ausgesetzt ist;
- II. während der gesamten Dauer oder Teilen eines Zeitraums, in dem aufgrund politischer, wirtschaftlicher, militärischer oder währungsbezogener Ereignisse oder anderer Umstände, die nicht dem Einfluss, der Verantwortung oder der Macht des Verwaltungsrats unterliegen, eine Veräußerung oder Bewertung von Anlagen des betreffenden Fonds nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht ohne Nachteile für die Interessen der Anteilhaber im Allgemeinen oder der Inhaber von Anteilen des betreffenden Fonds in angemessener Weise durchführbar ist, oder falls der Nettoinventarwert nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht in angemessener Weise berechnet werden kann oder die Veräußerung erhebliche Nachteile für die Anteilhaber im Allgemeinen oder die Inhaber von Anteile des betreffenden Fonds zur Folge hätte;
- III. während der gesamten Dauer oder in Teilen eines Zeitraums, in dem die normalerweise für die Ermittlung des Wertes einer der Anlagen der Gesellschaft verwendeten Kommunikationsmittel ausfallen, oder in dem aus irgendeinem Grund der Wert einer der Anlagen oder anderen Vermögenswerte des betreffenden Fonds nicht in angemessener oder gerechtfertigter Weise festgestellt werden kann;
- IV. während der gesamten Dauer oder in Teilen eines Zeitraums, in dem die Gesellschaft nicht in der Lage ist, Gelder zurückzuführen, die für Rücknahmezahlungen erforderlich sind, oder in dem solche Zahlungen nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht zu normalen Preisen oder normalen Wechselkursen durchgeführt werden können, oder in dem bei der Übertragung von Geldern oder Vermögenswerten, die für Zeichnungen, Rücknahmen oder Handelsgeschäfte erforderlich sind, Probleme bestehen oder voraussichtlich auftreten werden; oder
- V. nach Ermessen des Verwaltungsrats unter Umständen, unter denen der Verwaltungsrat eine solche Aussetzung als im besten Interesse der Gesellschaft oder des Fonds oder der Anleger des Fonds insgesamt betrachtet;
- VI. nach Veröffentlichung einer Einberufungsbekanntmachung einer Hauptversammlung von Anteilhabern, auf der die Abwicklung der Gesellschaft oder die Schließung eines Fonds beschlossen werden soll;
- VII. wenn der Handel mit den Anteilen an einer relevanten Börse, an der sie notiert sind, eingeschränkt oder ausgesetzt wird;
- VIII. wenn die Abwicklung oder Abrechnung von Wertpapieren in einem anerkannten Clearing- und Abrechnungssystem unterbrochen ist;
- IX. in einem Zeitraum, in dem der Handel mit Anteilen aufgrund einer Verfügung oder Anordnung einer zuständigen Regulierungsbehörde ausgesetzt ist;
- X. in jedem Zeitraum, in dem ein Index nicht zusammengestellt oder veröffentlicht wird.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

2. Fonds mit physischer Nachbildung (Fortsetzung)

C. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Der Zentralbank und den relevanten Börsen wird unverzüglich (und in jedem Fall während der Geschäftstage, an dem die Aussetzung erfolgt/endet) eine Benachrichtigung über Anfang und Ende eines Aussetzungszeitraums erteilt und soweit gesetzlich vorgeschrieben oder in der Praxis des betreffenden Landes üblich, auch weiteren zuständigen Behörden in einem Mitgliedstaat oder anderem Land, in dem die Anteile zum Vertrieb registriert sind. Diese Mitteilung ist auch in derjenigen bzw. denjenigen Publikation(en) zu veröffentlichen, die vom Verwaltungsrat bestimmt werden kann bzw. können, und ist in jedem Fall über die Medien zu kommunizieren, über die Anteilspreise veröffentlicht werden.

Ferner werden die Personen benachrichtigt, die Zeichnungs- oder Rücknahmeanträge für Anteile des/der betreffenden Fonds stellen. Sämtliche Zeichnungs- oder Rücknahmeanträge für Anteile, die während eines Aussetzungszeitraums eingehen, werden normalerweise auf den nächsten Handelstag verschoben.

Die Gesellschaft wird, sofern möglich, alle erforderlichen Schritte unternehmen, um eine Aussetzung so bald wie möglich zu beenden.

Falls die Gesamtzahl der Rücknahmeanträge an einem Handelstag in Bezug auf einen Fonds 10 % oder mehr des Nettoinventarwertes dieses Fonds beträgt, kann jeder Rücknahmeantrag für Anteile dieses Fonds nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft soweit reduziert werden, dass die Gesamtzahl der zurückzunehmenden Anteile dieses Fonds an diesem Handelstag 10 % des Nettoinventarwertes dieses Fonds nicht übersteigt. Jeder Teil eines Antrags auf Rücknahme, der infolge der Ausübung dieses Rechts durch die Verwaltungsgesellschaft nicht bearbeitet wurde, wird so behandelt, als ob ein auf den nächsten und jeden nachfolgenden Handelstag bezogener Antrag gestellt wurde (für die dasselbe Recht der Verwaltungsgesellschaft gilt), bis die ursprünglichen Anträge vollständig erfüllt worden sind.

Während einer solchen Aussetzung kann es für Anleger schwierig werden, Anteile auf dem Sekundärmarkt zu kaufen oder zu verkaufen, und der Sekundärmarktpreis entspricht gegebenenfalls nicht dem Nettoinventarwert je Anteil. Falls die Gesellschaft die Zeichnung und/oder Rücknahme von Anteilen eines Fonds aussetzen muss oder eine Börse, an der die Anlagen eines Fonds gehandelt werden, geschlossen wird, ist damit zu rechnen, dass Abschlüsse oder Aufschläge in größerem Umfang entstehen können.

3. Fonds mit synthetischer Nachbildung

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

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;

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

3. Fonds mit synthetischer Nachbildung (Fortsetzung)

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

- 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 diese Maßnahmen 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 betreffende Fonds möglicherweise an den Kontrahenten eine Auflösungszahlung leisten, was sowohl das Engagement des Fonds im betreffenden Index als auch die Rendite der Anteilinhaber des Fonds verringern würde.
- Am Ende der Laufzeit eines OTC-Swaps muss die Gesellschaft einen neuen OTC-Swap eingehen. Möglicherweise kann kein OTC-Swap mit ähnlichen Vereinbarungen und Bedingungen eingegangen werden wie der ursprüngliche OTC-Swap;
- das Erzielen einer Rendite für den Fonds am Ende der vorgesehenen Laufzeit des OTC-Swaps basiert auf der Performance eines Index zu einem bestimmten vom Kontrahenten festgelegten Zeitpunkt. Die Methode für die Ermittlung dieses Wertes kann Verzögerungen bedingen und bedeuten, dass der Preis, zu dem die Anteile am Ende der Laufzeit eines OTC-Swaps zurückgenommen werden, nicht genau dem Wert des Index entspricht.
- Die Bewertung eines Index kann aufgrund von Marktstörungen, die im betreffenden OTC-Swap spezifiziert sind, beeinträchtigt werden oder sich verzögern;
- das Kreditrisiko durch die Insolvenz oder Unfähigkeit eines Kontrahenten eines OTC-Swap, seine Verpflichtungen unter dem OTC-Swap zu erfüllen, die zu einem Verlust für einen Fonds und zu einer eventuell wesentlichen Auswirkung auf die Anlageperformance der Fonds führt. Bitte beachten Sie, dass vorstehendes Kontrahentenrisiko durch den Umstand verringert wird, dass der jeweilige Gewinn/Verlust aus dem Index-Swap durch die Beteiligten täglich bar besichert wird (in der Basiswährung des betreffenden Fonds). Um tägliche Übertragungen unwesentlicher Barbeträge zu vermeiden, erfolgen Übertragungen von Barsicherheiten lediglich in der Höhe, in der der jeweilige Gewinn-/Verlustbetrag an einem bestimmten Tag den vereinbarten Mindestübertragungsbetrag für den betreffenden Fonds übersteigt (wobei solche Mindestübertragungsbeträge gemäß den von EMIR (European Market Infrastructure Regulation) vorgeschriebenen Grenzen festgelegt werden).
- 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.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

3. Fonds mit synthetischer Nachbildung (Fortsetzung)

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

- staatliche Interventionen auf europäischer, internationaler und nationaler Ebene, einschließlich neuer, sich auf die jeweiligen Produkte und Märkte auswirkender Gesetze, wozu insbesondere EMIR 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 Glattstellung einer Position eines OTC-Swaps, der eingesetzt wird, um einen Index nachzubilden, kann unter diesen Umständen anstelle des tatsächlichen Wertes des Index ein bereinigter Index-Wert oder die Hedging-Positionen, die der Kontrahent des OTC-Swaps eingegangen ist, um diesen Index nachzubilden, herangezogen werden, und diese Werte können wesentlich voneinander abweichen. Bewertungen von Seiten solcher Marktteilnehmer können daher subjektiv sein, und es können wesentliche Unterschiede zwischen den verfügbaren Bewertungen bestehen; und/oder
- die Gebührenstruktur des Fonds, was bedeutet, dass die Formeln, anhand derer die Renditen eines Fonds unter dem jeweiligen OTC-Swap berechnet werden, variieren, so dass sich die erwarteten Renditen für die Anteilinhaber ändern (möglicherweise auch reduzieren).

B. 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 Preis-/Kursrisiko bedingt sind, schwankt.

(i) Preisrisiko

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.

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

Leveraged Funds (gehebelte Fonds)

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 Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

3. Fonds mit synthetischer Nachbildung (Fortsetzung)

B. Marktrisiko (Fortsetzung)

(i) Preisrisiko (Fortsetzung)

Leveraged Funds (gehebelte Fonds)

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 verzeichnen sollte, 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.

Leveraged Inverse Funds (gehebelte inverse Fonds)

Um eine gehebelte inverse Rendite gegenüber einem Basisindex zu erzielen, bildet ein Fonds eine gehebelte inverse Version des jeweiligen Basisindex (jeweils ein „gehebelter inverser Index“) ab, die die doppelte tägliche prozentuale Veränderung im Niveau des Basisindex auf inverser Basis zuzüglich eines impliziten Betrags abwirft, aus dem die aufgelaufenen Zinsen auf die Barerlöse aus der Veräußerung des Indexportfolios (der „Tagesgeldsatz“) abzüglich eines impliziten Betrags hervorgehen, der die Kosten für die Entleiherung des Indexportfolios zur Aufrechterhaltung des gehebelten Short-Engagements wiedergibt (die „Kreditkosten“).

Dies bedeutet, dass der Fonds darauf abzielt, für seine 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 Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

3. Fonds mit synthetischer Nachbildung (Fortsetzung)

B. Marktrisiko (Fortsetzung)

(i) Preisrisiko (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 Neuanspassung des Index kann die tatsächliche Wertveränderung des Fonds wesentlich von der Veränderung der inversen Rendite des Index, multipliziert mit einem Hebelfaktor 2, (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 Neuanspassung des Index kann bewirken, dass der Index am Tag nach einer solchen Neuanspassung im Vergleich zur nicht angepassten gehebelten Rendite stärker oder geringer gehebelt ist. Dementsprechend kann dies zu einer Underperformance des Fonds im Vergleich zur Performance aus der nicht angepassten gehebelten Rendite führen. Auch nach Berücksichtigung des Tagesgeldsatzes und der Kreditkosten, die mit der gehebelten Index-Methodik Anwendung verbunden sind, und der auf Fondsebene anfallenden Gebühren und Kosten sollten Anleger nicht erwarten, dass die tatsächliche prozentuale Rendite für Anteile im Fonds über Zeiträume von mehr als einem Tag der prozentualen Veränderung der nicht angepassten gehebelten Rendite entspricht.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

3. Fonds mit synthetischer Nachbildung (Fortsetzung)

B. Marktrisiko (Fortsetzung)

(i) Preisrisiko (Fortsetzung)

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 Prospekt der Gesellschaft und dem Abschnitt „Gehebelte Rendite und inverse Rendite“ des Prospekts der Gesellschaft, welche weitere Informationen zu den Fonds enthalten, die gehebelte Indizes und gehebelte inverse Indizes nachbilden.

(ii) Währungsrisiko

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

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

(iii) Zinsrisiko

Das Zinsrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Wert eines Finanzinstruments aufgrund von Veränderungen der Marktzinsen schwankt. Sämtliche Fonds der Gesellschaft mit synthetischer Nachbildung halten in erster Linie Swaps, deren Zinsflüsse ganz oder teilweise durch die Erträge auf gehaltene umgekehrte Pensionsgeschäfte kompensiert werden. Die Anlageverwalter sind 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.

Das Zinsrisiko eines jeden Fonds wurde von den Anlageverwaltern oder dem Untieranlageverwalter in Übereinstimmung mit den Zielen und der Strategie sowie den bestehenden Verfahrensweisen, wie sie im Abschnitt Informationen über die Gesellschaft festgelegt sind, gesteuert.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

3. Fonds mit synthetischer Nachbildung (Fortsetzung)

C. Kreditrisiko

Das Kreditrisiko ist das Risiko, dass ein Kontrahent eines Finanzinstrumentes einer Verbindlichkeit oder Verpflichtung, die er gegenüber den Fonds der Gesellschaft eingegangen ist, nicht nachkommt. Da die Fonds mit synthetischer Nachbildung in erster Linie OTC-Swaps und umgekehrte Pensionsgeschäfte abgeschlossen haben, besteht ein Kreditrisiko durch die Parteien, mit denen diese Geschäfte getätigt werden, und diese sind in Anmerkung 5 („Sicherheiten“) angegeben.

(i) OTC-Swaps und umgekehrte Pensionsgeschäfte

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

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

3. Fonds mit synthetischer Nachbildung (Fortsetzung)

C. Kreditrisiko (Fortsetzung)

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

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.

Von dem Swap-Kontrahenten als Sicherheit für den Swap an die Gesellschaft (auf Rechnung des betreffenden Fonds) übertragene Barmittel sind im von den Anlageverwaltern 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. 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 25.638 US\$ für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (31. Dezember 2019: 709.942 US\$) und werden in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

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

Zum 31. Dezember 2020 und 30. Juni 2020 halten die Fonds mit synthetischer Nachbildung OTC-Swaps von den Emittenten Barclays Bank Plc, Citigroup Global Markets Limited und Merrill Lynch International. Kontrahenten aller umgekehrten Pensionsgeschäfte, die die Gesellschaft für die Fonds mit synthetischer Nachbildung eingegangen ist, sind Barclays Bank Plc, Citigroup Global Markets Limited und Merrill Lynch International.

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

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

3. Fonds mit synthetischer Nachbildung (Fortsetzung)

C. Kreditrisiko (Fortsetzung)

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

Zum 31. Dezember 2020 hielten die Fonds Einschusszahlungen, Barbestände, Geldmarktinstrumente, umgekehrte Pensionsgeschäfte bzw. OTC-Swaps wie nachstehend angegeben:

Fonds	Bank of New York Mellon 31. Dezember 2020	% des Nettovermögens	Merrill Lynch International 31. Dezember 2020	% des Nettovermögens	Citigroup Global Markets Limited 31. Dezember 2020	% des Nettovermögens	Barclays Bank Plc 31. Dezember 2020	% des Nettovermögens
Insgesamt	70.272.838 \$	1 %	322.992.260 \$	4 %	16.536.464 \$	0 %	611.881.927 \$	7 %

Zum 30. Juni 2020 hielten die Fonds Einschusszahlungen, Barbestände, Geldmarktinstrumente, umgekehrte Pensionsgeschäfte bzw. OTC-Swaps wie nachstehend angegeben:

Fonds	Bank of New York Mellon 30. Juni 2020	% des Nettovermögens	Merrill Lynch International 30. Juni 2020	% des Nettovermögens	Citigroup Global Markets Limited 30. Juni 2020	% des Nettovermögens	Barclays Bank Plc 30. Juni 2020	% des Nettovermögens
Insgesamt	72.107.016 \$	2 %	294.869.175 \$	6 %	159.093.953 \$	3 %	467.752.465 \$	10 %

(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. Für den Fall, dass (i) ein autorisierter Teilnehmer in Bezug auf eine Barzeichnung nicht innerhalb der im jeweiligen Nachtrag angegebenen Abwicklungszeit die erforderlichen Barmittel liefert oder (ii) in Bezug auf eine Barzeichnung, die zu einer gezielten Transaktion führt, ein autorisierter Teilnehmer nicht innerhalb der im jeweiligen Nachtrag festgelegten Abwicklungszeit die erforderlichen Barmittel liefert oder der autorisierte designierte Makler die betreffenden Basiswerte (oder einen Teil davon) nicht innerhalb der von der Verwaltungsgesellschaft (oder den von ihr ernannten Delegierten) festgelegten Abwicklungszeit an die Gesellschaft überträgt, behält sich die Gesellschaft und/oder die Verwaltungsgesellschaft (oder ihr ernannter Delegierter) das Recht vor, den betreffenden Zeichnungsantrag zu stornieren.

(iii) Kontrahentenrisiko im Zusammenhang mit der Zahlstelle – Dividenden und Liquidationsgelder von Fonds

Die Zahlstelle für die Fonds ist dafür zuständig, an den jeweiligen Zahlungsterminen die Zahlungen an Teilnehmer in Bezug auf Dividendengelder und die Erlöse von Zwangsrücknahmen von ETF-Anteilen zu veranlassen.

Vor dem Dividendenzahlungstermin werden die für die an die Teilnehmer zur Ausschüttung als Dividenden bestimmten Gelder von den Barkonten der Gesellschaft bei der Verwahrstelle an die Zahlstelle überwiesen. In der Zwischenzeit werden die Dividendenerträge von der Zahlstelle (oder ihrer angeschlossenen Depotbank) in Form von Barmitteln gehalten, und die Gesellschaft ist in Bezug auf diese Barmittel gegenüber der Zahlstelle und ihrer angeschlossenen Depotbank einem Kreditrisiko ausgesetzt. Bei der Zahlstelle gehaltene Barmittel werden in der Praxis nicht getrennt geführt, sondern stellen Verbindlichkeiten der Zahlstelle (oder ihrer angeschlossenen Depotbank) gegenüber der Gesellschaft als Einleger dar. Im Fall der Insolvenz der Zahlstelle (oder ihrer angeschlossenen Depotbank) wird die Gesellschaft in der Zwischenzeit in Bezug auf die Barmittel als allgemeiner, nicht bevorrechtigter Gläubiger der Zahlstelle (oder ihrer angeschlossenen Depotbank) behandelt. Die Gesellschaft kann auf Schwierigkeiten stoßen und/oder Verzögerungen bei der Beitreibung dieser Verbindlichkeit erleiden oder ist womöglich nicht in der Lage, sie vollständig oder überhaupt beizutreiben, wobei die Gesellschaft in diesem Fall einen Teil oder alle Dividendengelder verlieren kann, die von der Zahlstelle ausgeschüttet werden, was zu einer Reduzierung im Wert eines Fonds führt.

Für alle Fonds mit synthetischer Nachbildung 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.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

3. Fonds mit synthetischer Nachbildung (Fortsetzung)

D. 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 Anteilhaber 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 Anteilhaber auszuführen.

Die Fonds ermöglichen die Zeichnung und Rückgabe von Anteilen und sind daher einem Liquiditätsrisiko im Zusammenhang mit Rückgaben durch Anteilhaber gemäß den Bestimmungen des Prospekts 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.

Die Gesellschaft kann die Berechnung des Nettoinventarwertes und die Zeichnung und Rücknahme von Anteilen eines oder mehrerer Fonds unter bestimmten Umständen aussetzen.

Der Verwaltungsrat kann vorbehaltlich der Regeln maßgeblicher zentraler Abwicklungssysteme und/oder der Regeln einer maßgeblichen Börsen eine zeitweilige Aussetzung der Bestimmung des Nettoinventarwertes von bestimmten Klassen und der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen jedweder Klassen beschließen:

I. während der gesamten Dauer oder Teilen eines Zeitraums, in dem einer der Hauptmärkte, an dem ein wesentlicher Teil der Werte des Index, auf den sich der betreffende Fonds oder die Anlagen des betreffenden Fonds beziehen, notiert oder gelistet ist oder gehandelt wird, oder eines Zeitraums, in dem die Devisenmärkte für die Basiswährung des Fonds oder die Währung, auf die ein wesentlicher Teil der Titel des Index, auf den sich der betreffende Fonds oder die Anlagen des betreffenden Fonds beziehen, lauten, geschlossen sind (außer während der üblichen Schließungszeiten an Wochenenden oder normalen Feiertagen) oder eines Zeitraums, während dessen der dortige Handel eingeschränkt oder ausgesetzt ist oder der Handel an einer Terminbörse oder einem relevanten Terminmarkt ausgesetzt ist;

II. während der gesamten Dauer oder Teilen eines Zeitraums, in dem aufgrund politischer, wirtschaftlicher, militärischer oder währungsbezogener Ereignisse oder anderer Umstände, die nicht dem Einfluss, der Verantwortung oder der Macht des Verwaltungsrats unterliegen, eine Veräußerung oder Bewertung von Anlagen des betreffenden Fonds nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht ohne Nachteile für die Interessen der Anteilhaber im Allgemeinen oder der Inhaber von Anteilen des betreffenden Fonds in angemessener Weise durchführbar ist, oder falls der Nettoinventarwert nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht in angemessener Weise berechnet werden kann oder die Veräußerung erhebliche Nachteile für die Anteilhaber im Allgemeinen oder die Inhaber von Anteile des betreffenden Fonds zur Folge hätte;

III. während der gesamten Dauer oder in Teilen eines Zeitraums, in dem die normalerweise für die Ermittlung des Wertes einer der Anlagen der Gesellschaft verwendeten Kommunikationsmittel ausfallen, oder in dem aus irgendeinem Grund der Wert einer der Anlagen oder anderen Vermögenswerte des betreffenden Fonds nicht in angemessener oder gerechtfertigter Weise festgestellt werden kann;

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

3. Fonds mit synthetischer Nachbildung (Fortsetzung)

D. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

- IV. während der gesamten Dauer oder in Teilen eines Zeitraums, in dem die Gesellschaft nicht in der Lage ist, Gelder zurückzuführen, die für Rücknahmezahlungen erforderlich sind, oder in dem solche Zahlungen nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht zu normalen Preisen oder normalen Wechselkursen durchgeführt werden können, oder in dem bei der Übertragung von Geldern oder Vermögenswerten, die für Zeichnungen, Rücknahmen oder Handelsgeschäfte erforderlich sind, Probleme bestehen oder voraussichtlich auftreten werden; oder
- V. nach Ermessen des Verwaltungsrats unter Umständen, unter denen der Verwaltungsrat eine solche Aussetzung als im besten Interesse der Gesellschaft oder des Fonds oder der Anleger des Fonds insgesamt betrachtet;
- VI. nach Veröffentlichung einer Einberufungsbekanntmachung einer Hauptversammlung von Anteilhabern, auf der die Abwicklung der Gesellschaft oder die Schließung eines Fonds beschlossen werden soll;
- VII. wenn der Handel mit den Anteilen an einer relevanten Börse, an der sie notiert sind, eingeschränkt oder ausgesetzt wird;
- VIII. wenn die Abwicklung oder Abrechnung von Wertpapieren in einem anerkannten Clearing- und Abrechnungssystem unterbrochen ist;
- IX. in einem Zeitraum, in dem der Handel mit Anteilen aufgrund einer Verfügung oder Anordnung einer zuständigen Regulierungsbehörde ausgesetzt ist;
- X. in jedem Zeitraum, in dem ein Index nicht zusammengestellt oder veröffentlicht wird.

Der Zentralbank und den relevanten Börsen wird unverzüglich (und in jedem Fall während der Geschäftstage, an dem die Aussetzung erfolgt/endet) eine Benachrichtigung über Anfang und Ende eines Aussetzungszeitraums erteilt und soweit gesetzlich vorgeschrieben oder in der Praxis des betreffenden Landes üblich, auch weiteren zuständigen Behörden in einem Mitgliedstaat oder anderem Land, in dem die Anteile zum Vertrieb registriert sind. Diese Mitteilung ist auch in derjenigen bzw. denjenigen Publikation(en) zu veröffentlichen, die vom Verwaltungsrat bestimmt werden kann bzw. können, und ist in jedem Fall über die Medien zu kommunizieren, über die Anteilspreise veröffentlicht werden.

Ferner werden die Personen benachrichtigt, die Zeichnungs- oder Rücknahmeanträge für Anteile des/der betreffenden Fonds stellen. Sämtliche Zeichnungs- oder Rücknahmeanträge für Anteile, die während eines Aussetzungszeitraums eingehen, werden normalerweise auf den nächsten Handelstag verschoben.

Die Gesellschaft wird, sofern möglich, alle erforderlichen Schritte unternehmen, um eine Aussetzung so bald wie möglich zu beenden.

Falls die Gesamtzahl der Rücknahmeanträge an einem Handelstag in Bezug auf einen Fonds 10 % oder mehr des Nettoinventarwertes dieses Fonds beträgt, kann jeder Rücknahmeantrag für Anteile dieses Fonds nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft soweit reduziert werden, dass die Gesamtzahl der zurückzunehmenden Anteile dieses Fonds an diesem Handelstag 10 % des Nettoinventarwertes dieses Fonds nicht übersteigt. Jeder Teil eines Antrags auf Rücknahme, der infolge der Ausübung dieses Rechts durch die Verwaltungsgesellschaft nicht bearbeitet wurde, wird so behandelt, als ob ein auf den nächsten und jeden nachfolgenden Handelstag bezogener Antrag gestellt wurde (für die dasselbe Recht der Verwaltungsgesellschaft gilt), bis die ursprünglichen Anträge vollständig erfüllt worden sind.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

3. Fonds mit synthetischer Nachbildung (Fortsetzung)

D. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Während einer solchen Aussetzung kann es für Anleger schwierig werden, Anteile auf dem Sekundärmarkt zu kaufen oder zu verkaufen, und der Sekundärmarktpreis entspricht gegebenenfalls nicht dem Nettoinventarwert je Anteil. Falls die Gesellschaft die Zeichnung und/oder Rücknahme von Anteilen eines Fonds aussetzen muss oder eine Börse, an der die Anlagen eines Fonds gehandelt werden, geschlossen wird, ist damit zu rechnen, dass Abschlüsse oder Aufschläge in größerem Umfang entstehen können.

Bei OTC-Swaps stellen die Werte in der Bilanz den beizulegenden Zeitwert zum 31. Dezember 2020 dar, und zum Zeitpunkt der Zahlung könnte sich der beizulegende Zeitwert aufgrund von Marktbewegungen ändern. Die Nennwerte dieser OTC-Swaps werden in der Aufstellungen der Vermögenswerte ausgewiesen.

4. Zeitwert

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

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

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

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 wird diese Zeitwertbewertung als der Ebene 3 zuzuordnend erachtet. Die Beurteilung der Signifikanz eines Parameters für die Zeitwertbewertung eines Finanzinstruments in ihrer Gesamtheit erfordert Urteilsvermögen und die Berücksichtigung spezifischer Faktoren des jeweiligen Vermögenswerts bzw. der jeweiligen Verbindlichkeit.

Die Finanzinstrumente, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, sind kurzfristige finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, deren Buchwerte in etwa dem beizulegenden Zeitwert entsprechen. Dazu gehören unter anderem:

(i) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente und Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber Maklern. Dabei handelt es sich um kurzfristige finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, deren Buchwerte aufgrund ihrer Kurzfristigkeit und der hohen Bonität der Geschäftspartner dem beizulegenden Zeitwert entsprechen. Die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente und Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber Maklern werden auf Ebene 2 der Zeitwerthierarchie eingestuft; und

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

4. Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

(li) Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen Der Fonds nimmt die rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile routinemäßig zu einem Betrag in Höhe des anteiligen Nettovermögens des Fonds zum Zeitpunkt der Rücknahme zurück bzw. gibt sie zu einem entsprechenden Betrag aus, berechnet auf einer Grundlage, die mit der in diesem Abschluss verwendeten Grundlage vereinbar ist. Dementsprechend entspricht der Buchwert des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens annähernd ihrem beizulegenden Zeitwert. Die Anteile sind Ebene 1 der Zeitwerthierarchie zugeordnet.

Die Barbestände der Gesellschaft können in verzinsliche, kurzfristige Geldmarkt-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 The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, der Verwahrstelle, gehalten. Zum 31. Dezember 2020 hielt kein Fonds mehr als 13 %* (30. Juni 2020: 17 %*) seines Nettovermögens in Kassenbeständen.

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

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

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

31. Dezember 2020	Währung	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
Insgesamt	\$				
Geldmarktinstrumente		67.575.500	–	–	67.575.500
Nicht realisierter Gewinn aus OTC-Swap-Transaktionen		–	9.851.855	–	9.851.855
Stammaktien		7.162.723.401	–	–	7.162.723.401
Bezugsrechte		12.577	–	–	12.577
Unternehmensanleihen		–	159.008.098	–	159.008.098
Staatsanleihen		–	109.342.391	–	109.342.391
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		–	940.905.840	–	940.905.840
		7.230.299.440	1.219.108.184	–	8.449.419.662

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

4. Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

31. Dezember 2020	Währung	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF	\$				
Geldmarktinstrumente		36.127.810	–	–	36.127.810
Nicht realisierter Gewinn aus OTC-Swap-Transaktionen		–	6.644.182	–	6.644.182
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		–	535.226.433	–	535.226.433
		36.127.810	541.870.615	–	577.998.425
L&G Gold Mining UCITS ETF	\$				
Geldmarktinstrumente		12.566.385	–	–	12.566.385
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		–	169.625.799	–	169.625.799
		12.566.385	169.625.799	–	182.192.184
L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	\$				
Geldmarktinstrumente		700.460	–	–	700.460
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		–	16.580.700	–	16.580.700
		700.460	16.580.700	–	17.281.160
L&G ROBO Global® Robotics and Automation UCITS ETF	\$				
Stammaktien		1.274.121.107	–	–	1.274.121.107
		1.274.121.107	–	–	1.274.121.107

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

4. Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

31. Dezember 2020	Währung	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
L&G Cyber Security UCITS ETF	\$				
Stammaktien		2.311.886.719	-	-	2.311.886.719
		2.311.886.719	-	-	2.311.886.719
L&G Battery Value-Chain UCITS ETF	\$				
Stammaktien		469.568.196	-	-	469.568.196
		469.568.196	-	-	469.568.196
L&G Pharma Breakthrough UCITS ETF	\$				
Stammaktien		28.755.598	-	-	28.755.598
		28.755.598	-	-	28.755.598
L&G Ecommerce Logistics UCITS ETF	\$				
Stammaktien		340.198.237	-	-	340.198.237
		340.198.237	-	-	340.198.237
L&G Clean Water UCITS ETF	\$				
Stammaktien		34.165.586	-	-	34.165.586
		34.165.586	-	-	34.165.586
L&G Artificial Intelligence UCITS ETF	\$				
Stammaktien		201.740.866	-	-	201.740.866
		201.740.866	-	-	201.740.866
L&G Healthcare Breakthrough UCITS ETF	\$				
Stammaktien		97.219.983	-	-	97.219.983
		97.219.983	-	-	97.219.983
L&G Clean Energy UCITS ETF1	\$				
Stammaktien		9.441.611	-	-	9.441.611
Rechte		12.577	-	-	12.577
		9.454.188	-	-	9.454.188

¹ Der Fonds wurde am 6. November 2020 aufgelegt.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

4. Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

30. Juni 2020	Währung	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
Insgesamt	\$				
Geldmarktinstrumente		67.995.888	–	–	67.995.888
Nicht realisierter Gewinn aus OTC-Swap-Transaktionen		–	16.587.925	–	16.587.925
Stammaktien		3.879.770.657	–	220.280	3.879.990.937
Unternehmensanleihen		–	–	29.799	29.799
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		–	904.185.086	–	904.185.086
		3.947.766.545	920.773.011	250.079	4.868.789.635
L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF	\$				
Geldmarktinstrumente		25.761.829	–	–	25.761.829
Nicht realisierter Gewinn aus OTC-Swap-Transaktionen		–	1.951.562	–	1.951.562
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		–	404.461.433	–	404.461.433
		25.761.829	406.412.995	–	432.174.824
L&G Gold Mining UCITS ETF	\$				
Geldmarktinstrumente		24.932.004	–	–	24.932.004
Nicht realisierter Gewinn aus OTC-Swap-Transaktionen		–	13.355.572	–	13.355.572
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		–	242.098.799	–	242.098.799
		24.932.004	255.454.371	–	280.386.375
L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	\$				
Geldmarktinstrumente		428.239	–	–	428.239
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		–	12.558.700	–	12.558.700
		428.239	12.558.700	–	12.986.939
L&G ROBO Global® Robotics and Automation UCITS ETF	\$				
Stammaktien		815.354.279	–	–	815.354.279
		815.354.279	–	–	815.354.279

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

4. Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

30. Juni 2020	Währung	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
L&G Cyber Security UCITS ETF	\$				
Stammaktien		1.545.797.144	–	–	1.545.797.144
		1.545.797.144	–	–	1.545.797.144
L&G Battery Value–Chain UCITS ETF	\$				
Stammaktien		111.168.602	–	–	111.168.602
		111.168.602	–	–	111.168.602
L&G Pharma Breakthrough UCITS ETF	\$				
Stammaktien		25.583.106	–	–	25.583.106
		25.583.106	–	–	25.583.106
L&G Ecommerce Logistics UCITS ETF	\$				
Stammaktien		58.904.923	–	–	58.904.923
		58.904.923	–	–	58.904.923
L&G Clean Water UCITS ETF	\$				
Stammaktien		15.467.436	–	–	15.467.436
		15.467.436	–	–	15.467.436
L&G Artificial Intelligence UCITS ETF	\$				
Stammaktien		82.722.484	–	–	82.722.484
		82.722.484	–	–	82.722.484
L&G Healthcare Breakthrough UCITS ETF	\$				
Stammaktien		33.245.183	–	–	33.245.183
		33.245.183	–	–	33.245.183

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

4. Beizulegender Zeitwert (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

31. Dezember 2020	Währung	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
Insgesamt	\$				
Nicht realisierter Verlust aus OTC-Swap-Transaktionen		–	(5.525.863)	–	(5.525.863)
		–	(5.525.863)	–	(5.525.863)
L&G Gold Mining UCITS ETF	\$				
Nicht realisierter Verlust aus OTC-Swap-Transaktionen		–	(245.298)	–	(245.298)
		–	(245.298)	–	(245.298)
L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	\$				
Nicht realisierter Verlust aus OTC-Swap-Transaktionen		–	(454.156)	–	(454.156)
		–	(454.156)	–	(454.156)
30. Juni 2020	Währung	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
Insgesamt	\$				
Nicht realisierter Verlust aus OTC-Swap-Transaktionen		–	(1.702.043)	–	(1.702.043)
		–	(1.702.043)	–	(1.702.043)
L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	\$				
Nicht realisierter Verlust aus OTC-Swap-Transaktionen		–	(240.235)	–	(240.235)
		–	(240.235)	–	(240.235)

Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 haben keine Übertragungen von zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten zwischen den einzelnen Ebenen der Zeitwerthierarchie stattgefunden.

Vergleiche der Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts von Finanzanlagen der Ebene 3 zwischen dem Beginn und dem Ende des Berichtszeitraums erfolgen nachstehend. Bei der Ermittlung der Höhe von Übertragungen in und aus Ebenen der Zeitwerthierarchie wird davon ausgegangen, dass die Übertragungen zu Beginn des Berichtszeitraums erfolgt sind.

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

Zum 31. Dezember 2020 wurden Wertpapiere der Ebene 3 gehalten, deren Handel vor dem Bilanzstichtag ausgesetzt wurde. 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. Bei keinem der 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.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

11. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

5. Derivaterisiko

A. Gesamtrisiko

Im Zusammenhang mit Fonds mit physischer Nachbildung wird das Gesamtrisiko mittels des Commitment-Ansatzes berechnet. Der Commitment-Ansatz ist wesentlicher Bestandteil der laufenden Überwachung und Verwaltung des Marktrisikos der Fonds. Der Commitment-Ansatz ist geeignet, weil sich diese dreiundzwanzig Fonds gemäß den OGAW-Vorschriften der Zentralbank im Rahmen ihrer komplexen Anlagestrategie keiner derivativen Finanzinstrumente bedienen. Das globale 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.

B. Value-at-Risk („VaR“)

Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 haben die Anlageverwalter bei der Ermittlung des Gesamtrisikos für alle verbleibenden Fonds den relativen Value-at-Risk-Ansatz („relativer VaR-Ansatz“) angewandt. Die Fonds bilden Indizes nach (für einen Daily Leveraged Index wird gemäß den OGAW-Vorschriften der Zentralbank der Non-leveraged Index als Referenzindex für den relativen VaR angewandt) und basieren auf einem Konfidenzniveau von 99 %. Der relative VaR wird monatlich ausgewiesen.

Die Hebelwirkung (Leverage) wird mittels der Summe der Nominalbeträge berechnet, die den Swap in die Basiswerte umrechnet. Die Leverage wird überwacht und ist auf 100 % im Verhältnis zum Nettoinventarwert ausgerichtet. Die maximale Abweichung bis zum nächsten Perzentil wurde im Berichtszeitraum eingehalten. Dies zeigt, dass der Fonds den Basisindex auf einer Eins-zu-eins-Basis abzüglich Gebühren und aufgelaufener Kosten nachbildet. Das einseitige Konfidenzniveau des Fonds liegt bei 99 %, die Haltedauer beträgt einen Tag. Der historische Betrachtungszeitraum beträgt mindestens ein Jahr. Es kann jedoch, wenn dies angemessen ist, auch ein kürzerer Betrachtungszeitraum angewandt werden.

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. Die Fonds streben 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 Berichtszeitraums und entspricht der Standardabweichung des Tagesertrags, ausgehend von einer Normalverteilung mit einem Konfidenzniveau von 99 %.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

12. Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile

Jeder Fonds wurde als Berichtsfonds nach den britischen Offshore-Fonds-Regelungen zugelassen (oder, sofern nicht anders angegeben, innerhalb einer angemessenen Frist nach seiner Genehmigung durch die Zentralbank). Als berichtende Fonds wird die Gesellschaft für gewöhnlich keine Dividenden beschließen, kann dies aber nach Ermessen des Verwaltungsrats zu einem bestimmten Datum tun. Der Verwaltungsrat kann von Zeit zu Zeit Anteilklassen mit unterschiedlichen Ausschüttungsrichtlinien auflegen. Dividenden, sofern gezahlt, werden (falls in einem entsprechenden fondsspezifischen Nachtrag nicht anders angegeben) in der Basiswährung des jeweiligen Fonds deklariert.

In den Berichtszeiträumen zum 31. Dezember 2020 und 31. Dezember 2019 zahlte der folgende Fonds die folgenden Ausschüttungen.

Fonds	Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020		Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019	
	Ex-Tag	Dividendensatz	Ex-Tag	Dividendensatz
L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF				
USD Distributing ETF	17. September 2020	0,1420 \$	12. September 2019	0,0955 \$
	17. Dezember 2020	0,0240 \$	12. Dezember 2019	0,0935 \$

13. Getrennte Haftung

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

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

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

14. Nettoinventarwert

Die folgende Tabelle fasst den Nettoinventarwert, die in Umlauf befindlichen Anteile und den NIW je Anteil zum 31. Dezember 2020 und 30. Juni 2020 zusammen.

Fonds	Währung	NIW zum 31. Dezember 2020 Gesamt	Anteile im Umlauf	NIW zum 31. Dezember 2020 Je Anteil
L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF	US\$	580.894.429	39.534.787	14,6932
L&G Gold Mining UCITS ETF	US\$	182.006.862	4.977.093	36,5689
L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	US\$	17.227.787	5.296.066	3,2529
L&G ROBO Global® Robotics and Automation UCITS ETF	US\$	1.272.420.691	52.730.616	24,1305
L&G Cyber Security UCITS ETF	US\$	2.316.325.656	98.031.776	23,6283
L&G Battery Value-Chain UCITS ETF	US\$	471.481.984	29.550.000	15,9553
L&G Pharma Breakthrough UCITS ETF	US\$	28.818.689	2.200.000	13,0994
L&G Ecommerce Logistics UCITS ETF	US\$	340.677.998	23.350.000	14,5900
L&G Clean Water UCITS ETF	US\$	34.210.959	2.550.000	13,4160
L&G Artificial Intelligence UCITS ETF	US\$	202.050.750	11.583.500	17,4429
L&G Healthcare Breakthrough UCITS ETF	US\$	97.370.332	5.450.000	17,8661
L&G Clean Energy UCITS ETF ¹	US\$	9.456.098	700.000	13,5087

¹ Der Fonds wurde am 6. November 2020 aufgelegt.

Fonds	Währung	NIW zum 30. Juni 2020 Gesamt	Anteile im Umlauf	NIW zum 30. Juni 2020 Je Anteil
L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF	US\$	439.243.546	36.093.787	12,1695
L&G Gold Mining UCITS ETF	US\$	273.800.641	7.562.093	36,2069
L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	US\$	13.578.782	4.911.066	2,7649
L&G ROBO Global® Robotics and Automation UCITS ETF	US\$	816.606.435	47.430.616	17,2168
L&G Cyber Security UCITS ETF	US\$	1.547.753.663	81.536.776	18,9822
L&G Battery Value-Chain UCITS ETF	US\$	111.264.445	12.150.000	9,1575
L&G Pharma Breakthrough UCITS ETF	US\$	25.643.912	2.150.000	11,9274
L&G Ecommerce Logistics UCITS ETF	US\$	58.987.801	5.550.000	10,6284
L&G Clean Water UCITS ETF	US\$	15.520.613	1.500.000	10,3470
L&G Artificial Intelligence UCITS ETF	US\$	82.834.267	6.496.000	12,7515
L&G Healthcare Breakthrough UCITS ETF	US\$	33.256.148	2.650.000	12,5494

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

15. Segmentberichterstattung

Ein Geschäftssegment ist eine Komponente der Gesellschaft, die Geschäfte tätigt, aus denen sie Erträge erzielen kann und aus denen ihr Aufwendungen entstehen können, u. a. Erträge und Aufwendungen, die sich auf Transaktionen mit anderen Komponenten der Gesellschaft beziehen, deren operative Ergebnisse regelmäßig überprüft werden, um Entscheidungen über diesem Segment zuzuordnende Ressourcen zu treffen und seine Leistung zu beurteilen, und für das getrennte Finanzinformationen zur Verfügung stehen.

Zu den ausgewiesenen Segmentergebnissen gehören Posten, die direkt einem Segment zuzuordnen sind.

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. Als Hauptentscheidungsträger, der für die Zuteilung von Ressourcen und die Beurteilung der Performance der Geschäftssegmente zuständig ist, ist der Verwaltungsrat bestimmt worden.

Geografische Angaben

Die Entscheidungen des Anlageverwalters in Bezug auf die Portfoliostrukturierung basieren auf einer einzigen, integrierten Anlagestrategie, um die Wertentwicklung des jeweiligen Index der einzelnen Fonds zu erzielen, und die Wertentwicklung der einzelnen Fonds wird unter Bezugnahme auf den jeweiligen Index bewertet. Die Fonds haben keine Vermögenswerte, die als langfristig einzustufen sind. Die Anlagen der einzelnen Fonds setzen diese der Wertentwicklung des jeweiligen Index aus. Die Fonds haben keine Vermögenswerte, die als langfristig einzustufen sind. Die Anlagen der einzelnen Fonds setzen diese der Wertentwicklung des jeweiligen Index aus. Der dem einzelnen Fonds zuzuordnende Ertrag leitet sich aus geografischen Standorten (d. h. das Gründungsland des Emittenten der Instrumente) entsprechend den in der Aufstellung der Vermögenswerte für die Fonds mit physischer Nachbildung angegebenen ab. Die täglichen Entscheidungen in Bezug auf die Portfoliostrukturierung werden von den Anlageverwaltern für die einzelnen Fonds getroffen. Bei den Fonds mit synthetischer Nachbildung werden die Erlöse, die den umgekehrten Pensionsgeschäften und den Geldmarktinstrumenten zuzurechnen sind, vom Gründungsland des Emittenten der Instrumente abgeleitet; bei den Swap-Kontrakten erfolgt keine spezifische Länderallokation.

Die Gesellschaft ist in Irland ansässig. Sämtliche Erträge der Gesellschaft aus Anlagen stammen in erster Linie von Unternehmen, die in anderen Ländern als Irland gegründet wurden. Die Aufschlüsselung der wichtigsten Komponenten der Erträge aus anderen Ländern ist nachstehend angegeben.

	Vereinigtes Königreich	Rest Europas	Vereinigte Staaten	Japan	Rest der Welt	Insgesamt
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020						
Nettoertrag nach Segmenten*	38.588.485	1.199.792.691	14.624.131	137.905.570	163.162.624	1.554.073.501

	Vereinigtes Königreich	Rest Europas	Vereinigte Staaten	Japan	Rest der Welt	Insgesamt
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019						
Nettoertrag nach Segmenten*	37.044.547	11.728.748	137.111.831	29.880.794	16.974.934	232.740.854

* Stellt die Erträge insgesamt abzüglich Zinsaufwendungen dar

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

15. Segmentberichterstattung (Fortsetzung)

Wichtige Kunden

Die Gesellschaft betrachtet die Inhaber von rückkaufbaren, gewinnberechtigten 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, gewinnberechtigten Anteilen ihrer Fonds strikt im Sinne der Offenlegungsanforderungen bezüglich „wichtiger Kunden“ 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.

Am 20. April 2020 erfolgte in der Gesellschaft die Umstellung auf das Abwicklungsmodell International Central Securities Depository (ICSD). Im Rahmen des ICSD-Abwicklungsmodell werden alle Anteilsbestände an der Gesellschaft im Anteilinhaberregister der Gesellschaft im Namen eines einzigen rechtlichen Anteilinhabers – The Bank of New York Depository (Nominees) Limited als das zum Nominee der gemeinsamen Verwahrstelle bestellte Unternehmen – eingetragen. Deshalb ist The Bank of New York Depository (Nominees) Limited ein wichtiger Kunde, der das rechtliche Eigentum an 100 % des ausgegebenen Anteilkapitals der Gesellschaft hält, nicht aber wirtschaftliche Eigentum.

Zur Identifizierung der wirtschaftlichen Eigentümer der Anteile an der Gesellschaft erhält die Gesellschaft Teilnehmerberichte von der ICSD, in denen das wirtschaftliche Eigentum an Anteilen an der Gesellschaft, die über das ICSD-Abwicklungsmodell gehalten werden, nachgewiesen wird (der „Teilnehmerbericht“). Allerdings erscheinen Endanleger, die Anteile an Börsen kaufen (d. h. die eigentlichen wirtschaftlichen Eigentümer), nicht im Teilnehmerbericht. Dies liegt daran, dass sie ihre Anteile in der Regel über einen Intermediär (Makler/Nominee oder eine lokale gemeinsame Verwahrstelle) halten, der an ihrer Stelle im Teilnehmerbericht verzeichnet ist.

Kaufen und verkaufen Endanleger ihre Anteile an Börsen, die lokale Clearing- und Abrechnungssysteme verwenden (z. B. Borsa Italiana), werden diese Endanleger in einem weiteren Schritt aus dem Teilnehmerbericht entfernt. Dies liegt daran, dass das jeweilige von einer bestimmten Börse genutzte Clearing- und Abrechnungssystem (zum Beispiel Monte Titoli für über die Borsa Italiana abgewickelte Transaktionen) in der Regel im Teilnehmerbericht für alle an der jeweiligen Börse getätigten Anlagen erscheint. Das ausländische Abrechnungssystem führt wiederum seine eigenen Aufzeichnungen zu den lokalen Intermediären (Makler/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 ist es der Gesellschaft nur möglich, den einzigen rechtlichen Anteilinhaber der Gesellschaft – The Bank of New York Depository (Nominees) Limited – zu identifizieren.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

16. Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums

Am 16. Juli 2020 wurde David Fagan als Verwaltungsratsmitglied in den Verwaltungsrat der Gesellschaft bestellt.

Am 11. September 2020 wurde Feargal Dempsey zum Vorsitzenden des Verwaltungsrats der Gesellschaft ernannt.

Die Festzinsfonds Phase II sind im Vereinigten Königreich, in Frankreich, Deutschland, Italien, den Niederlanden, Norwegen, Dänemark, Schweden, Finnland, Österreich, Luxemburg und Spanien registriert.

17. Wesentliche Ereignisse nach Ablauf des Berichtszeitraums

Am 4. Januar 2021 wurden die folgenden neuen Fonds der Gesellschaft von der Zentralbank zugelassen:

- L&G Hydrogen Economy UCITS ETF;
- L&G ESG Green Bond UCITS ETF;
- L&G Quality Equity Dividends ESG Exclusions UK UCITS ETF;
- L&G Quality Equity Dividends ESG Exclusions Europe ex-UK UCITS ETF,
- L&G Quality Equity Dividends ESG Exclusions Emerging Markets UCITS ETF und
- L&G Quality Equity Dividends ESG Exclusions Asia Pacific ex-Japan UCITS ETF.

Die vorstehenden Fonds sind im Vereinigten Königreich, in Frankreich, Deutschland, Italien, den Niederlanden, Norwegen, Dänemark, Schweden, Finnland, Österreich, Luxemburg und Spanien registriert.

Am 20. Januar 2021 wurden Mitteilungen an die registrierten Anteilhaber des L&G Gold Mining UCITS ETF, Bank of New York Mellon (Depository) Nominees Limited, (die „registrierten Anteilhaber“) zwecks Einberufung einer außerordentlichen Hauptversammlung versandt, um die Änderung des Referenzindex des Fonds zu genehmigen und um Anteilhaber über die anderen geplanten Änderungen im Fonds zu informieren (die „AHV“). Die AHV fand am 5. Februar 2021 am eingetragenen Sitz der Gesellschaft statt, und die Beschlüsse wurden ohne Probleme verabschiedet.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

17. Wesentliche Ereignisse nach Ablauf des Berichtszeitraums (Fortsetzung)

Am 10. Februar 2021 wurde der L&G Hydrogen Economy UCITS ETF an der LSE sowie an der Deutschen Börse, der Borsa Italiana und der Six Swiss Exchange gelistet.

Am 18. Februar 2021 wurde der L&G ESG Green Bond UCITS ETF an der LSE sowie an der Deutschen Börse und der Borsa Italiana gelistet.

Nach Ablauf des Berichtszeitraums gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse.

18. Eventualverbindlichkeiten und Verpflichtungen

Es bestanden mit Ausnahme der im Abschluss offen gelegten zum 31. Dezember 2020 und zum 30. Juni 2020 keine wesentlichen Eventualverbindlichkeiten oder Verpflichtungen.

19. Genehmigung des Halbjahresabschlusses

Der Verwaltungsrat hat den ungeprüften Abschluss am 22. Februar 2021 genehmigt.

L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Umgekehrte Pensionsgeschäfte (30. Juni 2020: 92,08 %)					
945.000	Barclays Bank Plc	0,28 %	22.01.2021	945.000	0,16
534.281.433	Barclays Bank Plc	0,28 %	22.01.2021	534.281.433	91,98
Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt				535.226.433	92,14
Nominal- betrag	Beschreibung			Nicht realisierter Gewinn US\$	% des Nettover- mögens
Swap-Kontrakte (30. Juni 2020: 0,44 %)					
574.293.053	Dow Jones-UBS Commodity Index Total Return ¹		20.01.2021	6.644.182	1,14
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten				6.644.182	1,14
Nominal	Beschreibung			Wert US\$	% des Nettover- mögens
Geldmarktinstrumente (30. Juni 2020: 5,87 %)					
36.127.810	BlackRock Institutional US Dollar Cash Plus Fund			36.127.810	6,22
Geldmarktinstrumente insgesamt				36.127.810	6,22
Gesamtanlagen					
Umgekehrte Pensionsgeschäfte				535.226.433	92,14
Geldmarktinstrumente				36.127.810	6,22
Nicht realisierter Gewinn aus Swap-Kontrakten				6.644.182	1,14
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten				2.896.004	0,50
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen				580.894.429	100,00
Analyse des Gesamtvermögens					% des Gesamt- vermö- gens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					6,22
Einlagen bei Kreditinstituten					92,09
Im Freiverkehr (OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente					1,14
Sonstige Vermögenswerte					0,55
					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.

L&G Gold Mining UCITS ETF

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Umgekehrte Pensionsgeschäfte (30. Juni 2020: 88,42 %)					
169.625.799	Merrill Lynch International	0,15 %	22.01.2021	169.625.799	93,20
Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt				169.625.799	93,20

Nominal- betrag	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettover- mögens
Swap-Kontrakte (30. Juni 2020: 4,88 %)			
182.388.237	DAXglobal® Gold Miners (TR) USD Index ¹	(245.298)	(0,13)
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten			(245.298) (0,13)

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Geldmarktinstrumente (30. Juni 2020: 9,11 %)			
12.566.385	BlackRock Institutional US Dollar Cash Plus Fund	12.566.385	6,90
Geldmarktinstrumente insgesamt			12.566.385 6,90

Gesamtanlagen			
	Umgekehrte Pensionsgeschäfte	169.625.799	93,20
	Geldmarktinstrumente	12.566.385	6,90
	Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten	(245.298)	(0,13)
	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	59.976	0,03
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		182.006.862	100,00

Analyse des Gesamtvermögens			% des Gesamt- vermö- gens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			6,89
Einlagen bei Kreditinstituten			92,95
Sonstige Vermögenswerte			0,16
			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.

L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeits termin	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Umgekehrte Pensionsgeschäfte (30. Juni 2020: 92,49 %)					
16.580.700	Citigroup Global Markets Limited	0,15 %	22.01.2021	16.580.700	96,24
Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt				16.580.700	96,24

Nominal	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US\$	% des Nettover- mögens
Swap-Kontrakte (30. Juni 2020: (1,77 %))			
17.688.025	Solactive US Energy Infrastructure MLP Index TR ¹	(454.156)	(2,64)
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten			(454.156)

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Geldmarktinstrumente (30. Juni 2020: 3,15 %)			
700.460	BlackRock Institutional US Dollar Cash Plus Fund	700.460	4,07
Geldmarktinstrumente insgesamt			700.460

Gesamtanlagen			
Umgekehrte Pensionsgeschäfte			
			16.580.700
			96,24
Geldmarktinstrumente			
			700.460
			4,07
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Kontrakten			
			(454.156)
			(2,64)
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			
			400.783
			2,33
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			17.227.787
			100,00

Analyse des Gesamtvermögens			% des Gesamt- vermö- gens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			3,96
Einlagen bei Kreditinstituten			93,72
Sonstige Vermögenswerte			2,32
			100,00
Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.			

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

L&G ROBO Global® Robotics and Automation UCITS ETF

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2020: 99,85 %)			
Belgien (30. Juni 2020: 0,96 %)			
274.204	Materialise NV ADR	14.864.599	1,17
Belgien insgesamt		14.864.599	1,17
Britische Jungferninseln (30. Juni 2020: 1,51 %)			
1.115.768	Hollysys Automation Technologies Ltd	16.390.632	1,29
Britische Jungferninseln insgesamt		16.390.632	1,29
Kanada (30. Juni 2020: 2,11 %)			
760.600	ATS Automation Tooling Systems Inc	13.343.292	1,05
109.979	Novanta Inc	13.001.718	1,02
Kanada insgesamt		26.345.010	2,07
Cayman-Inseln (30. Juni 2020: 2,11 %)			
443.816	Airtac International Group	14.215.745	1,12
138.791	Ambarella Inc	12.743.789	1,00
Cayman-Inseln insgesamt		26.959.534	2,12
China (30. Juni 2020: 1,30 %)			
522.921	Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd 'A'	3.440.983	0,27
764.213	Iflytek Co Ltd 'A'	4.807.612	0,38
1.502.612	Siasun Robot & Automation Co Ltd 'A'	2.844.869	0,22
241.510	Yango Group Co Ltd 'A'	3.468.383	0,27
China insgesamt		14.561.847	1,14
Finnland (30. Juni 2020: 1,02 %)			
328.117	Cargotec Oyj - Class B	13.577.632	1,07
Finnland insgesamt		13.577.632	1,07

L&G ROBO Global® Robotics and Automation UCITS ETF**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)**

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2020: 99,85 %) (Fortsetzung)			
Frankreich (30. Juni 2020: 2,20 %)			
70.961	Dassault Systemes SE	14.425.862	1,13
95.310	Schneider Electric SE	13.795.737	1,09
Frankreich insgesamt		28.221.599	2,22
Deutschland (30. Juni 2020: 6,52 %)			
363.965	Duerr AG	14.874.001	1,17
375.283	GEA Group AG	13.444.717	1,06
428.261	Jenoptik AG	13.162.848	1,03
160.188	KION Group AG	13.947.219	1,10
241.309	Krones AG	19.501.501	1,53
95.858	Siemens AG	13.783.574	1,08
Deutschland insgesamt		88.713.860	6,97
Israel (30. Juni 2020: 0,92 %)			
731.771	Stratasys Ltd	15.162.295	1,19
Israel insgesamt		15.162.295	1,19
Japan (30. Juni 2020: 19,62 %)			
535.274	Amano Corp	12.795.353	1,00
158.182	Daifuku Co Ltd	19.549.638	1,54
282.057	Daihen Corp	13.714.235	1,08
74.920	FANUC Corp	18.402.549	1,45
526.206	Fuji Corp/Aichi	13.827.274	1,09
233.936	Harmonic Drive Systems Inc	20.890.987	1,64
37.244	Keyence Corp	20.922.582	1,64
886.128	Mitsubishi Electric Corp	13.363.372	1,05
316.956	Nabtesco Corp	13.876.131	1,09

L&G ROBO Global® Robotics and Automation UCITS ETF

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2020: 99,85 %) (Fortsetzung)			
Japan (30. Juni 2020: 19,62 %) (Fortsetzung)			
206.788	Omron Corp	18.426.555	1,45
603.310	Optex Group Co Ltd	11.020.802	0,86
387.443	Shibaura Machine Co Ltd	8.845.011	0,69
21.215	SMC Corp	12.935.099	1,02
405.349	THK Co Ltd	13.073.875	1,03
174.362	Toyota Industries Corp	13.831.418	1,09
391.606	Yaskawa Electric Corp	19.457.977	1,53
691.103	Yokogawa Electric Corp	13.749.098	1,08
Japan insgesamt		258.681.956	20,33
Jersey (30. Juni 2020: 1,00 %)			
106.902	Aptiv Plc	13.928.261	1,09
Jersey insgesamt		13.928.261	1,09
Südkorea (30. Juni 2020: 1,40 %)			
199.541	Koh Young Technology Inc	19.287.310	1,51
Südkorea insgesamt		19.287.310	1,51
Schweden (30. Juni 2020: 2,10 %)			
1.015.555	Elektro AB	13.658.060	1,07
156.634	Hexagon AB	14.300.504	1,13
Schweden insgesamt		27.958.564	2,20
Schweiz (30. Juni 2020: 3,94 %)			
488.735	ABB Ltd	13.662.307	1,07
88.658	Kardex Holding AG	19.417.850	1,53
28.216	Tecan Group AG	13.847.228	1,09
Schweiz insgesamt		46.927.385	3,69

L&G ROBO Global® Robotics and Automation UCITS ETF

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2020: 99,85 %) (Fortsetzung)			
Taiwan (30. Juni 2020: 5,82 %)			
1.635.034	Adlink Technology Inc	3.689.268	0,29
1.182.264	Advantech Co Ltd	14.726.741	1,16
1.508.698	Delta Electronics Inc	14.121.545	1,11
1.175.173	Global Unichip Corp	14.178.349	1,11
1.638.379	Hiwin Technologies Corp	22.419.962	1,76
	Taiwan insgesamt	69.135.865	5,43
Vereinigtes Königreich (30. Juni 2020: 3,37 %)			
909.060	Blue Prism Group plc	21.373.401	1,68
442.267	Ocado Group Plc	13.826.216	1,09
173.227	Renishaw Plc	13.639.256	1,07
	Vereinigtes Königreich insgesamt	48.838.873	3,84
Vereinigte Staaten (30. Juni 2020: 43,95 %)			
1.260.662	3D Systems Corp	13.211.738	1,04
206.453	AeroVironment Inc	17.940.766	1,41
47.433	Autodesk Inc	14.483.192	1,14
222.820	BioTelemetry Inc	16.060.866	1,26
248.408	Brooks Automation Inc	16.854.483	1,32
111.429	Cadence Design Systems Inc	15.202.258	1,20
244.313	Cognex Corp	19.614.669	1,54
52.040	Deere & Co	14.001.362	1,10
196.667	FARO Technologies Inc	13.890.590	1,09
453.236	FLIR Systems Inc	19.865.334	1,56
217.062	Globus Medical Inc	14.156.784	1,11
53.265	Illumina Inc	19.708.050	1,55
23.935	Intuitive Surgical Inc	19.581.224	1,54

L&G ROBO Global® Robotics and Automation UCITS ETF

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2020: 99,85 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. Juni 2020: 43,95 %) (Fortsetzung)			
88.073	IPG Photonics Corp	19.709.857	1,55
242.286	iRobot Corp	19.453.143	1,53
105.737	John Bean Technologies Corp	12.040.272	0,95
305.390	Luminar Technologies Inc	10.383.260	0,82
179.197	Manhattan Associates Inc	18.847.940	1,48
91.420	Microchip Technology Inc	12.626.016	0,99
331.735	National Instruments Corp	14.576.436	1,15
65.794	Nordson Corp	13.221.304	1,04
313.517	Nuance Communications Inc	13.822.965	1,09
34.439	NVIDIA Corp	17.984.046	1,41
120.855	Omniceil Inc	14.505.017	1,14
120.314	PTC Inc	14.390.758	1,13
83.660	QUALCOMM Inc	12.744.764	1,00
463.661	Raven Industries Inc	15.342.542	1,21
75.325	Rockwell Automation Inc	18.892.263	1,48
35.529	ServiceNow Inc	19.556.227	1,54
33.571	Teledyne Technologies Inc	13.159.161	1,03
113.647	Teradyne Inc	13.625.139	1,07
209.243	Trimble Inc	13.971.155	1,10
533.957	Vocera Communications Inc	22.175.234	1,74
49.351	Zebra Technologies Corp	18.967.070	1,49
	Vereinigte Staaten insgesamt	544.565.885	42,80
	Stammaktien insgesamt	1.274.121.107	100,13
Gesamtanlagen			
	Stammaktien	1.274.121.107	100,13
	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(1.700.416)	(0,13)
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	1.272.420.691	100,00

L&G ROBO Global® Robotics and Automation UCITS ETF

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene Wertpapiere	99,95
Sonstige Vermögenswerte	0,05
	100,00
Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.	

L&G Cyber Security UCITS ETF

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2020: 99,87 %)			
Kanada (30. Juni 2020: – %)			
2.433.831	Absolute Software Corp	28.942.244	1,25
9.371.513	BlackBerry Ltd	62.084.232	2,68
	Kanada insgesamt	91.026.476	3,93
Frankreich (30. Juni 2020: 2,77 %)			
341.545	Atos SE	31.250.365	1,35
366.245	Thales SA	33.564.117	1,45
	Frankreich insgesamt	64.814.482	2,80
Israel (30. Juni 2020: 7,07 %)			
356.218	Check Point Software Technologies Ltd	47.344.935	2,04
414.497	CyberArk Software Ltd	66.978.570	2,89
1.768.451	Radware Ltd	49.074.515	2,12
	Israel insgesamt	163.398.020	7,05
Japan (30. Juni 2020: 2,10 %)			
527.800	Digital Arts Inc	48.565.065	2,10
705.757	Trend Micro Inc/Japan	40.604.355	1,75
	Japan insgesamt	89.169.420	3,85
Jersey (30. Juni 2020: 1,47 %)			
587.284	Mimecast Ltd	33.381.223	1,44
	Jersey insgesamt	33.381.223	1,44
Südkorea (30. Juni 2020: 1,04 %)			
514.603	Ahnlab Inc	36.097.531	1,56
	Südkorea insgesamt	36.097.531	1,56

L&G Cyber Security UCITS ETF

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2020: 99,87 %) (Fortsetzung)			
Schweden (30. Juni 2020: 2,24 %)			
21.457.603	Fingerprint Cards AB - Class B	45.488.313	1,96
Schweden insgesamt		45.488.313	1,96
Vereinigtes Königreich (30. Juni 2020: 3,65 %)			
6.291.929	Avast Plc '144A'	46.229.044	2,00
4.422.088	BAE Systems Plc	29.546.851	1,27
7.672.594	QinetiQ Group Plc	33.540.791	1,45
1.021.787	Ultra Electronics Holdings Plc	28.940.282	1,25
Vereinigtes Königreich insgesamt		138.256.968	5,97
Vereinigte Staaten (30. Juni 2020: 79,53 %)			
4.061.106	A10 Networks Inc	40.042.505	1,73
387.797	Akamai Technologies Inc	40.714.807	1,76
332.071	Booz Allen Hamilton Holding Corp - Class A	28.949.950	1,25
129.270	CACI International Inc - Class A	32.230.889	1,39
1.088.279	Cisco Systems Inc	48.700.485	2,10
1.044.015	Cloudflare Inc	79.334.700	3,43
312.170	Crowdstrike Holdings Inc	66.123.849	2,85
224.447	F5 Networks Inc	39.489.205	1,70
457.592	Fastly Inc	39.979.813	1,73
3.472.439	FireEye Inc	80.074.443	3,46
363.868	Fortinet Inc	54.045.314	2,33
199.057	General Dynamics Corp	29.623.663	1,28
297.029	Jacobs Engineering Group Inc	32.364.280	1,40
1.993.825	Juniper Networks Inc	44.881.001	1,94
309.091	Leidos Holdings Inc	32.491.646	1,40
400.047	ManTech International Corp/VA - Class A	35.580.180	1,54
2.988.407	Mitek Systems Inc	53.133.877	2,29

L&G Cyber Security UCITS ETF

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2020: 99,87 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. Juni 2020: 79,53 %) (Fortsetzung)			
1.963.685	NetScout Systems Inc	53.844.243	2,32
87.340	Northrop Grumman Corp	26.614.245	1,15
2.056.970	NortonLifeLock Inc	42.743.837	1,85
128.853	Okta Inc	32.762.164	1,41
2.044.108	OneSpan Inc	42.272.153	1,82
175.147	Palo Alto Networks Inc	62.245.492	2,69
821.567	Parsons Corp	29.913.255	1,29
1.416.728	Perspecta Inc	34.114.810	1,47
1.373.510	Ping Identity Holding Corp	39.337.326	1,70
406.132	Proofpoint Inc	55.400.466	2,39
437.377	Qualys Inc	53.303.135	2,30
449.957	Rapid7 Inc	40.568.123	1,75
696.370	Sailpoint Technologies Holdings Inc	37.074.739	1,60
351.381	Science Applications International Corp	33.254.698	1,44
1.354.736	SolarWinds Corp	20.253.303	0,87
227.860	Splunk Inc	38.711.135	1,67
729.942	Tenable Holdings Inc	38.146.769	1,65
238.740	Varonis Systems Inc	39.060.251	1,69
571.925	Verint Systems Inc	38.421.922	1,66
298.373	VMware Inc	41.849.797	1,81
3.880.303	Zix Corp	33.487.015	1,45
195.858	Zscaler Inc	39.114.801	1,69
	Vereinigte Staaten insgesamt	1.650.254.286	71,25
	Stammaktien insgesamt	2.311.886.719	99,81

L&G Cyber Security UCITS ETF**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)**

Zum 31. Dezember 2020

Gesamtanlagen	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien	2.311.886.719	99,81
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	4.438.937	0,19
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	2.316.325.656	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermö- gens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene Wertpapiere	99,05
Sonstige Vermögenswerte	0,95
	100,00
Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.	

L&G Battery Value-Chain UCITS ETF

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2020: 99,91 %)			
Australien (30. Juni 2020: 10,35 %)			
12.109.993	Galaxy Resources Ltd	20.838.789	4,42
622.440	Mineral Resources Ltd	17.987.593	3,82
38.069.483	Pilbara Minerals Ltd	25.557.594	5,42
	Australien insgesamt	64.383.976	13,66
Bermuda (30. Juni 2020: 3,02 %)			
227.900	Brookfield Business Partners LP (Units)	8.638.348	1,83
	Bermuda insgesamt	8.638.348	1,83
Cayman-Inseln (30. Juni 2020: 5,08 %)			
6.884.811	Tianneng Power International Ltd	16.604.174	3,52
	Cayman-Inseln insgesamt	16.604.174	3,52
China (30. Juni 2020: 3,59 %)			
476.007	BYD Co Ltd 'H'	12.474.429	2,65
	China insgesamt	12.474.429	2,65
Frankreich (30. Juni 2020: 3,74 %)			
441.856	Renault SA	19.333.032	4,10
	Frankreich insgesamt	19.333.032	4,10
Deutschland (30. Juni 2020: 6,51 %)			
157.825	Bayerische Motoren Werke AG	13.948.102	2,96
208.293	Daimler AG	14.728.179	3,12
	Deutschland insgesamt	28.676.281	6,08

L&G Battery Value-Chain UCITS ETF

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2020: 99,91 %) (Fortsetzung)			
Japan (30. Juni 2020: 29,16 %)			
661.334	GS Yuasa Corp	18.985.849	4,03
218.582	NEC Corp	11.728.842	2,49
793.092	NGK Insulators Ltd	12.229.188	2,59
3.188.116	Nissan Motor Co Ltd	17.292.314	3,67
1.224.730	Panasonic Corp	14.122.147	3,00
656.500	Showa Denko KK	13.969.979	2,96
1.030.644	Sumitomo Electric Industries Ltd	13.641.097	2,89
95.157	TDK Corp	14.322.629	3,04
462.745	Toshiba Corp	12.930.596	2,74
	Japan insgesamt	129.222.641	27,41
Niederlande (30. Juni 2020: 3,45 %)			
592.708	AMG Advanced Metallurgical Group NV	17.738.584	3,76
	Niederlande insgesamt	17.738.584	3,76
Südkorea (30. Juni 2020: 7,58 %)			
905.054	Hyundai Electric & Energy System Co Ltd	13.663.707	2,90
18.540	LG Chem Ltd	14.063.297	2,98
26.753	Samsung SDI Co Ltd	15.466.155	3,28
	Südkorea insgesamt	43.193.159	9,16
Schweiz (30. Juni 2020: 3,45 %)			
445.952	ABB Ltd	12.466.333	2,64
	Schweiz insgesamt	12.466.333	2,64
Vereinigtes Königreich (30. Juni 2020: 2,68 %)			
1.208.168	Aggreko Plc	10.338.423	2,19
	Vereinigtes Königreich insgesamt	10.338.423	2,19

L&G Battery Value-Chain UCITS ETF

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2020: 99,91 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. Juni 2020: 21,30 %)			
157.926	EnerSys	13.117.334	2,78
1.472.870	General Electric Co	15.906.996	3,37
64.664	Honeywell International Inc	13.754.033	2,92
872.931	Livent Corp	16.446.020	3,49
32.982	Lockheed Martin Corp	11.707.950	2,48
50.170	SolarEdge Technologies Inc	16.010.250	3,40
27.713	Tesla Inc	19.556.233	4,15
	Vereinigte Staaten insgesamt	106.498.816	22,59
	Stammaktien insgesamt	469.568.196	99,59
Gesamtanlagen			
	Stammaktien	469.568.196	99,59
	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.913.788	0,41
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	471.481.984	100,00
Analyse des Gesamtvermögens			% des Gesamtvermögens
	Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene Wertpapiere		95,35
	Sonstige Vermögenswerte		4,65
			100,00
	Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.		

L&G Pharma Breakthrough UCITS ETF

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2020: 99,76 %)			
Australien (30. Juni 2020: 6,35 %)			
4.309	CSL Ltd	941.592	3,27
242.905	Mesoblast Ltd	421.738	1,46
Australien insgesamt		1.363.330	4,73
Cayman-Inseln (30. Juni 2020: 3,04 %)			
3.627	BeiGene Ltd ADR	937.181	3,25
Cayman-Inseln insgesamt		937.181	3,25
Dänemark (30. Juni 2020: – %)			
2.523	Genmab A/S	1.021.481	3,54
Dänemark insgesamt		1.021.481	3,54
Frankreich (30. Juni 2020: 5,92 %)			
8.591	Ipsen SA	713.732	2,48
Frankreich insgesamt		713.732	2,48
Irland (30. Juni 2020: 10,33 %)			
12.179	Horizon Therapeutics Plc	890.894	3,09
6.615	Jazz Pharmaceuticals Plc	1.091.806	3,79
Irland insgesamt		1.982.700	6,88
Japan (30. Juni 2020: 15,57 %)			
19.786	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	1.054.602	3,66
9.800	Eisai Co Ltd	699.749	2,43
32.600	Kyowa Kirin Co Ltd	888.531	3,08

L&G Pharma Breakthrough UCITS ETF

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2020: 99,76 %) (Fortsetzung)			
Japan (30. Juni 2020: 15,57 %) (Fortsetzung)			
11.113	Nippon Shinyaku Co Ltd	728.704	2,53
33.500	Torii Pharmaceutical Co Ltd	1.044.796	3,62
Japan insgesamt		4.416.382	15,32
Schweden (30. Juni 2020: 3,33 %)			
40.554	Swedish Orphan Biovitrum AB	820.206	2,85
Schweden insgesamt		820.206	2,85
Schweiz (30. Juni 2020: 8,00 %)			
17.275	Basilea Pharmaceutica AG	1.038.722	3,61
10.123	Novartis AG	957.972	3,32
2.513	Roche Holding AG	878.474	3,05
Schweiz insgesamt		2.875.168	9,98
Vereinigtes Königreich (30. Juni 2020: – %)			
80.438	Oxford Biomedica Plc	1.132.534	3,93
Vereinigtes Königreich insgesamt		1.132.534	3,93
Vereinigte Staaten (30. Juni 2020: 44,92 %)			
7.711	Alexion Pharmaceuticals Inc	1.204.767	4,18
3.156	Biogen Inc	772.778	2,68
11.463	BioMarin Pharmaceutical Inc	1.005.190	3,49
14.532	Bristol-Myers Squibb Co	901.420	3,13
31.450	Halozyme Therapeutics Inc	1.343.230	4,66
9.628	Incyte Corp	837.443	2,91
15.666	Ionis Pharmaceuticals Inc	885.756	3,07

L&G Pharma Breakthrough UCITS ETF

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2020: 99,76 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. Juni 2020: 44,92 %) (Fortsetzung)			
46.045	Nektar Therapeutics - Class A	782.765	2,72
6.563	Sarepta Therapeutics Inc	1.118.926	3,88
5.838	Seagen Inc	1.022.467	3,55
11.491	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	1.590.699	5,52
8.267	United Therapeutics Corp	1.254.848	4,35
3.269	Vertex Pharmaceuticals Inc	772.595	2,68
	Vereinigte Staaten insgesamt	13.492.884	46,82
	Stammaktien insgesamt	28.755.598	99,78
Gesamtanlagen			
	Stammaktien	28.755.598	99,78
	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	63.091	0,22
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	28.818.689	100,00
Analyse des Gesamtvermögens			% des Gesamtvermögens
	Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene Wertpapiere		99,70
	Sonstige Vermögenswerte		0,30
			100,00
	Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.		

L&G Ecommerce Logistics UCITS ETF

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2020: 99,86 %)			
Belgien (30. Juni 2020: 2,24 %)			
915.491	bpost SA	9.510.065	2,79
Belgien insgesamt		9.510.065	2,79
Bermuda (30. Juni 2020: 2,33 %)			
4.525.041	Kerry Logistics Network Ltd	9.920.992	2,91
Bermuda insgesamt		9.920.992	2,91
Kanada (30. Juni 2020: 3,29 %)			
146.027	Descartes Systems Group Inc/The	8.533.496	2,51
Kanada insgesamt		8.533.496	2,51
Cayman-Inseln (30. Juni 2020: 8,82 %)			
28.284	Alibaba Group Holding Ltd ADR	6.582.535	1,93
107.104	JD.com Inc ADR	9.414.442	2,77
530.986	Vipshop Holdings Ltd ADR	14.926.016	4,38
Cayman-Inseln insgesamt		30.922.993	9,08
China (30. Juni 2020: 1,94 %)			
34.146.679	Sinotrans Ltd 'H'	12.418.845	3,65
China insgesamt		12.418.845	3,65
Dänemark (30. Juni 2020: 5,89 %)			
5.202	AP Moller - Maersk A/S - Class B	11.625.139	3,41
49.495	DSV PANALPINA A/S	8.298.701	2,44
136.284	NTG Nordic Transport Group A/S	5.735.000	1,68
Dänemark insgesamt		25.658.840	7,53

L&G Ecommerce Logistics UCITS ETF

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2020: 99,86 %) (Fortsetzung)			
Frankreich (30. Juni 2020: 2,64 %)			
2.185.217	Bollore SA	9.042.528	2,65
Frankreich insgesamt		9.042.528	2,65
Deutschland (30. Juni 2020: 9,44 %)			
177.357	Deutsche Post AG	8.788.709	2,58
52.408	SAP SE	6.875.354	2,02
86.669	Zalando SE '144A'	9.656.353	2,83
Deutschland insgesamt		25.320.416	7,43
Japan (30. Juni 2020: 17,33 %)			
253.281	Hitachi Transport System Ltd	7.531.335	2,21
1.195.977	Japan Post Holdings Co Ltd	9.299.534	2,73
401.500	Kintetsu World Express Inc	9.519.802	2,79
143.357	Nippon Express Co Ltd	9.622.394	2,83
469.255	Nippon Yusen KK	10.917.241	3,21
730.200	Rakuten Inc	7.030.062	2,06
864.776	Senko Group Holdings Co Ltd	8.426.216	2,47
Japan insgesamt		62.346.584	18,30
Neuseeland (30. Juni 2020: 2,72 %)			
97.414	Mainfreight Ltd	4.874.575	1,43
Neuseeland insgesamt		4.874.575	1,43
Südkorea (30. Juni 2020: 2,74 %)			
53.702	CJ Logistics Corp	8.181.608	2,40
Südkorea insgesamt		8.181.608	2,40

L&G Ecommerce Logistics UCITS ETF**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)**

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2020: 99,86 %) (Fortsetzung)			
Spanien (30. Juni 2020: 2,58 %)			
351.827	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	6.827.380	2,00
Spanien insgesamt		6.827.380	2,00
Schweiz (30. Juni 2020: 2,67 %)			
41.495	Kuehne + Nagel International AG	9.426.215	2,77
Schweiz insgesamt		9.426.215	2,77
Taiwan (30. Juni 2020: – %)			
3.947.000	Dimerco Express Corp	9.313.326	2,73
Taiwan insgesamt		9.313.326	2,73
Vereinigtes Königreich (30. Juni 2020: 3,40 %)			
236.986	Ocado Group Plc	7.408.691	2,18
Vereinigtes Königreich insgesamt		7.408.691	2,18
Vereinigte Staaten (30. Juni 2020: 31,83 %)			
2.608	Amazon.com Inc	8.494.073	2,49
55.206	Concentrix Corp	5.448.832	1,60
157.713	eBay Inc	7.925.078	2,33
90.916	Expeditors International of Washington Inc	8.647.021	2,54
31.938	FedEx Corp	8.291.743	2,43
85.142	Manhattan Associates Inc	8.955.236	2,63
138.545	Oracle Corp	8.962.476	2,63
184.989	Ryder System Inc	11.424.921	3,35
55.206	SYNNEX Corp	4.495.977	1,32

L&G Ecommerce Logistics UCITS ETF

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2020: 99,86 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. Juni 2020: 31,83 %) (Fortsetzung)			
48.818	United Parcel Service Inc - Class B	8.220.951	2,41
58.011	Walmart Inc	8.362.286	2,46
94.489	XPO Logistics Inc	11.263.089	3,31
Vereinigte Staaten insgesamt		100.491.683	29,50
Stammaktien insgesamt		340.198.237	99,86
Gesamtanlagen			
Stammaktien		340.198.237	99,86
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		479.761	0,14
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		340.677.998	100,00
Analyse des Gesamtvermögens			% des Gesamtvermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene Wertpapiere			99,78
Sonstige Vermögenswerte			0,22
			100,00
Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.			

L&G Clean Water UCITS ETF**Aufstellung der Vermögenswerte**

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2020: 99,66 %)			
Bermuda (30. Juni 2020: 2,11 %)			
1.160.083	Beijing Enterprises Water Group Ltd	466.796	1,37
359.360	China Water Affairs Group Ltd	280.858	0,82
Bermuda insgesamt		747.654	2,19
Brasilien (30. Juni 2020: 1,45 %)			
49.883	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo ADR	428.495	1,25
Brasilien insgesamt		428.495	1,25
Cayman-Inseln (30. Juni 2020: 2,00 %)			
242.707	China Lesso Group Holdings Ltd	380.001	1,11
24.750	Consolidated Water Co Ltd	298.237	0,87
Cayman-Inseln insgesamt		678.238	1,98
Finnland (30. Juni 2020: 5,18 %)			
34.783	Kemira Oyj	550.710	1,61
62.193	Metso Outotec Oyj	622.087	1,82
17.308	Uponor Oyj	384.578	1,12
Finnland insgesamt		1.557.375	4,55
Frankreich (30. Juni 2020: 1,99 %)			
4.105	Arkema SA	469.620	1,37
Frankreich insgesamt		469.620	1,37
Deutschland (30. Juni 2020: 1,80 %)			
7.838	LANXESS AG	601.880	1,76
Deutschland insgesamt		601.880	1,76

L&G Clean Water UCITS ETF**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)**

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2020: 99,66 %)			
Hongkong (30. Juni 2020: 1,30 %)			
290.829	Guangdong Investment Ltd	523.609	1,53
Hongkong insgesamt		523.609	1,53
Irland (30. Juni 2020: 1,51 %)			
10.106	Pentair Plc	536.527	1,57
Irland insgesamt		536.527	1,57
Japan (30. Juni 2020: 8,75 %)			
50.545	Kitz Corp	306.956	0,90
14.641	Kurita Water Industries Ltd	559.434	1,63
21.310	METAWATER Co Ltd	479.266	1,40
8.759	Organo Corp	520.051	1,52
28.668	Sekisui Chemical Co Ltd	542.567	1,59
Japan insgesamt		2.408.274	7,04
Luxemburg (30. Juni 2020: 1,79 %)			
5.935	Eurofins Scientific SE	498.375	1,46
Luxemburg insgesamt		498.375	1,46
Niederlande (30. Juni 2020: 1,78 %)			
12.303	Aalberts NV	548.845	1,60
Niederlande insgesamt		548.845	1,60
Schweden (30. Juni 2020: 1,86 %)			
19.405	Alfa Laval AB	534.710	1,56
Schweden insgesamt		534.710	1,56

L&G Clean Water UCITS ETF

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2020: 99,66 %)			
Schweiz (30. Juni 2020: 3,48 %)			
815	Geberit AG	510.978	1,50
5.172	Sulzer AG	544.736	1,59
Schweiz insgesamt		1.055.714	3,09
Vereinigtes Königreich (30. Juni 2020: 6,54 %)			
15.909	Halma Plc	532.579	1,56
52.216	Polypipe Group plc	426.119	1,25
112.782	Rotork Plc	490.252	1,43
14.547	Severn Trent Plc	455.168	1,33
41.105	United Utilities Group Plc	502.887	1,47
Vereinigtes Königreich insgesamt		2.407.005	7,04
Vereinigte Staaten (30. Juni 2020: 58,12 %)			
8.174	Advanced Drainage Systems Inc	683.183	2,00
17.867	Aegion Corp - Class A	339.294	0,99
3.167	American Water Works Co Inc	486.040	1,42
8.265	Artesian Resources Corp - Class A	306.466	0,90
16.995	Atkore International Group Inc	698.664	2,04
7.290	Badger Meter Inc	685.697	2,00
43.726	Cadiz Inc	465.682	1,36
9.883	California Water Service Group	533.979	1,56
7.949	Crane Co	617.319	1,80
2.307	Danaher Corp	512.477	1,50
2.215	Ecolab Inc	479.237	1,40
52.360	Energy Recovery Inc	714.190	2,09
10.902	Essential Utilities Inc	515.556	1,51
22.959	Evoqua Water Technologies Corp	619.434	1,81

L&G Clean Water UCITS ETF**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)**

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2020: 99,66 %)			
Vereinigte Staaten (30. Juni 2020: 58,12 %) (Fortsetzung)			
33.292	Forterra Inc	572.456	1,67
7.584	Franklin Electric Co Inc	524.889	1,53
14.232	Gorman-Rupp Co/The	461.828	1,35
2.553	IDEX Corp	508.558	1,49
1.223	IDEXX Laboratories Inc	611.341	1,79
7.656	Ingevity Corp	579.789	1,70
7.668	Itron Inc	735.361	2,15
3.939	Kadant Inc	555.320	1,62
4.561	Lindsay Corp	585.906	1,71
478	Mettler-Toledo International Inc	544.767	1,59
7.096	Middlesex Water Co	514.247	1,50
41.908	Mueller Water Products Inc - Class A	518.821	1,52
37.321	National Oilwell Varco Inc	512.417	1,50
10.475	Northwest Pipe Co	296.443	0,87
15.386	Rexnord Corp	607.593	1,78
1.987	Rockwell Automation Inc	498.359	1,46
1.073	Roper Technologies Inc	462.560	1,35
7.265	SJW Group	503.900	1,47
10.245	SPX FLOW Inc	593.800	1,74
4.878	Tetra Tech Inc	564.775	1,65
9.076	Trimble Inc	606.005	1,77
2.200	Waters Corp	544.324	1,59
4.696	Watts Water Technologies Inc - Class A	571.503	1,67
5.539	Xylem Inc/NY	563.815	1,65
10.156	York Water Co/The	473.270	1,38
Vereinigte Staaten insgesamt		21.169.265	61,88
Stammaktien insgesamt		34.165.586	99,87

L&G Clean Water UCITS ETF**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)**

Zum 31. Dezember 2020

Gesamtanlagen	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien	34.165.586	99,87
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	45.373	0,13
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	34.210.959	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermö- gens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene Wertpapiere	99,79
Sonstige Vermögenswerte	0,21
	100,00
Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.	

L&G Artificial Intelligence UCITS ETF

Aufstellung der Vermögenswerte

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2020: 99,87 %)			
Australien (30. Juni 2020: 1,55 %)			
122.873	Appen Ltd	2.340.999	1,16
Australien insgesamt		2.340.999	1,16
Kanada (30. Juni 2020: 1,59 %)			
2.331	Shopify Inc	2.638.576	1,31
Kanada insgesamt		2.638.576	1,31
Cayman-Inseln (30. Juni 2020: 6,23 %)			
11.614	Alibaba Group Holding Ltd ADR	2.702.926	1,34
22.444	Baidu Inc ADR	4.853.290	2,40
31.883	JD.com Inc ADR	2.802.516	1,39
518.722	Kingdee International Software Group Co Ltd	2.114.002	1,05
42.627	Tencent Holdings Ltd	3.100.613	1,53
Cayman-Inseln insgesamt		15.573.347	7,71
China (30. Juni 2020: 0,39 %)			
118.366	Iflytek Co Ltd 'A'	744.632	0,37
China insgesamt		744.632	0,37
Frankreich (30. Juni 2020: 3,62 %)			
16.008	Dassault Systemes SE	3.254.312	1,61
49.280	Talend SA ADR	1.889.395	0,94
Frankreich insgesamt		5.143.707	2,55
Deutschland (30. Juni 2020: 1,20 %)			
70.251	Infineon Technologies AG	2.698.147	1,33
Deutschland insgesamt		2.698.147	1,33

L&G Artificial Intelligence UCITS ETF

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2020: 99,87 %) (Fortsetzung)			
Irland (30. Juni 2020: 1,46 %)			
7.313	Accenture Plc - Class A	1.910.229	0,94
Irland insgesamt		1.910.229	0,94
Israel (30. Juni 2020: 1,70 %)			
11.122	Wix.com Ltd	2.780.055	1,38
Israel insgesamt		2.780.055	1,38
Luxemburg (30. Juni 2020: 1,98 %)			
8.897	Spotify Technology SA	2.799.530	1,38
Luxemburg insgesamt		2.799.530	1,38
Niederlande (30. Juni 2020: 3,13 %)			
6.126	ASML Holding NV NY Reg Shrs	2.987.773	1,48
41.815	Yandex NV - Class A	2.909.487	1,44
Niederlande insgesamt		5.897.260	2,92
Polen (30. Juni 2020: – %)			
17.005	CD Projekt SA	1.253.698	0,62
Polen insgesamt		1.253.698	0,62
Taiwan (30. Juni 2020: 0,90 %)			
159.346	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.005.669	1,49
Taiwan insgesamt		3.005.669	1,49
Vereinigtes Königreich (30. Juni 2020: 2,93 %)			
14.370	Atlassian Corp Plc	3.360.712	1,66
151.084	Blue Prism Group plc	3.552.217	1,76
Vereinigtes Königreich insgesamt		6.912.929	3,42

L&G Artificial Intelligence UCITS ETF**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)**

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2020: 99,87 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. Juni 2020: 73,19 %)			
4.745	Adobe Inc	2.373.069	1,17
30.258	Advanced Micro Devices Inc	2.774.961	1,37
1.772	Alphabet Inc - Class A	3.105.678	1,54
27.346	Alteryx Inc - Class A	3.330.469	1,65
1.021	Amazon.com Inc	3.325.326	1,65
22.460	Analog Devices Inc	3.318.016	1,64
11.013	Arista Networks Inc	3.200.047	1,58
16.996	Aspen Technology Inc	2.213.729	1,10
10.235	Autodesk Inc	3.125.155	1,55
1.085	Booking Holdings Inc	2.416.588	1,20
132.026	Cloudera Inc	1.836.482	0,91
38.459	Cloudflare Inc	2.922.499	1,45
34.682	Cognex Corp	2.784.444	1,38
51.888	Cornerstone OnDemand Inc	2.285.148	1,13
2.726	CoStar Group Inc	2.519.587	1,25
17.922	Electronic Arts Inc	2.573.599	1,27
17.520	Etsy Inc	3.116.983	1,54
6.534	Fair Isaac Corp	3.339.135	1,65
20.981	Fiserv Inc	2.388.897	1,18
8.351	HubSpot Inc	3.310.670	1,64
9.220	Illumina Inc	3.411.400	1,69
53.096	Intellia Therapeutics Inc	2.888.422	1,43
25.420	International Business Machines Corp	3.199.870	1,58
7.309	Intuit Inc	2.776.324	1,37
41.944	iRobot Corp	3.367.684	1,67
5.690	Lam Research Corp	2.687.216	1,33
1.826	MercadoLibre Inc	3.058.952	1,51

L&G Artificial Intelligence UCITS ETF**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)**

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2020: 99,87 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. Juni 2020: 73,19 %) (Fortsetzung)			
15.084	Microsoft Corp	3.354.983	1,66
10.248	MongoDB Inc	3.679.442	1,82
5.710	Netflix Inc	3.087.568	1,53
44.740	New Relic Inc	2.925.996	1,45
76.879	Nuance Communications Inc	3.389.595	1,68
5.723	NVIDIA Corp	2.988.551	1,48
8.004	Palo Alto Networks Inc	2.844.542	1,41
27.662	Proofpoint Inc	3.773.373	1,87
91.355	Pure Storage Inc	2.065.537	1,02
39.348	Rapid7 Inc	3.547.616	1,76
14.315	salesforce.com Inc	3.185.517	1,58
5.412	ServiceNow Inc	2.978.927	1,47
20.075	Splunk Inc	3.410.542	1,69
13.048	Square Inc	2.839.767	1,41
19.877	Teradyne Inc	2.383.054	1,18
4.102	Tesla Inc	2.894.658	1,43
10.120	Twilio Inc - Class A	3.425.620	1,69
22.563	Varonis Systems Inc	3.691.532	1,83
11.899	Veeva Systems Inc - Class A	3.239.503	1,60
56.118	Veracyte Inc	2.746.415	1,36
14.541	Verisk Analytics Inc - Class A	3.018.566	1,49
122.351	Yext Inc	1.923.358	0,95
20.941	Zendesk Inc	2.997.076	1,48
	Vereinigte Staaten insgesamt	148.042.088	73,27
	Stammaktien insgesamt	201.740.866	99,85

L&G Artificial Intelligence UCITS ETF**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)**

Zum 31. Dezember 2020

Gesamtanlagen	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien	201.740.866	99,85
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	309.884	0,15
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	202.050.750	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermö- gens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene Wertpapiere	98,84
Sonstige Vermögenswerte	1,16
	100,00
Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.	

L&G Healthcare Breakthrough UCITS ETF**Aufstellung der Vermögenswerte**

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2020: 99,97 %)			
Australien (30. Juni 2020: 1,10 %)			
4.672	CSL Ltd	1.020.914	1,05
Australien insgesamt		1.020.914	1,05
Belgien (30. Juni 2020: 0,85 %)			
18.533	Materialise NV ADR	1.004.674	1,03
Belgien insgesamt		1.004.674	1,03
Kanada (30. Juni 2020: 0,80 %)			
6.525	Novanta Inc	771.386	0,79
Kanada insgesamt		771.386	0,79
Cayman-Inseln (30. Juni 2020: 1,66 %)			
113.799	Ping An Healthcare and Technology Co Ltd '144A'	1.379.590	1,42
Cayman-Inseln insgesamt		1.379.590	1,42
Dänemark (30. Juni 2020: 0,83 %)			
10.207	GN Store Nord AS	817.436	0,84
Dänemark insgesamt		817.436	0,84
Frankreich (30. Juni 2020: 1,61 %)			
46.221	Cellectis SA ADR	1.250.740	1,28
Frankreich insgesamt		1.250.740	1,28
Deutschland (30. Juni 2020: 1,38 %)			
27.050	Siemens Healthineers AG '144A'	1.389.413	1,43
Deutschland insgesamt		1.389.413	1,43

L&G Healthcare Breakthrough UCITS ETF**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)**

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2020: 99,97 %)			
Italien (30. Juni 2020: 1,45 %)			
6.389	DiaSorin SpA	1.329.716	1,37
Italien insgesamt		1.329.716	1,37
Japan (30. Juni 2020: 0,75 %)			
17.175	Terumo Corp	717.309	0,74
Japan insgesamt		717.309	0,74
Jersey (30. Juni 2020: 1,29 %)			
4.612	Novocure Ltd	798.061	0,82
Jersey insgesamt		798.061	0,82
Luxemburg (30. Juni 2020: 1,08 %)			
13.795	Eurofins Scientific SE	1.158.397	1,19
Luxemburg insgesamt		1.158.397	1,19
Niederlande (30. Juni 2020: 1,24 %)			
22.095	Koninklijke Philips NV	1.183.563	1,22
Niederlande insgesamt		1.183.563	1,22
Spanien (30. Juni 2020: 1,01 %)			
33.158	Grifols SA	968.823	0,99
Spanien insgesamt		968.823	0,99
Schweiz (30. Juni 2020: 5,15 %)			
1.949	Lonza Group AG	1.254.149	1,29
3.188	Roche Holding AG	1.114.435	1,14
2.504	Tecan Group AG	1.228.858	1,26
Schweiz insgesamt		3.597.442	3,69

L&G Healthcare Breakthrough UCITS ETF

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2020: 99,97 %)			
Vereinigtes Königreich (30. Juni 2020: 1,62 %)			
52.860	EMIS Group Plc	781.820	0,80
46.105	Smith & Nephew Plc	951.651	0,98
Vereinigtes Königreich insgesamt		1.733.471	1,78
Vereinigte Staaten (30. Juni 2020: 77,26 %)			
33.887	1Life Healthcare Inc	1.479.168	1,52
80.007	3D Systems Corp	838.473	0,86
8.197	Abbott Laboratories	897.490	0,92
4.991	ABIOMED Inc	1.618.082	1,66
9.453	Agilent Technologies Inc	1.120.086	1,15
2.112	Align Technology Inc	1.128.611	1,16
5.251	Alnylam Pharmaceuticals Inc	682.472	0,70
82.072	Axogen Inc	1.469.089	1,51
11.077	Baxter International Inc	888.818	0,91
3.082	Becton Dickinson and Co	771.178	0,79
11.623	BioMarin Pharmaceutical Inc	1.019.221	1,05
2.092	Bio-Rad Laboratories Inc	1.219.510	1,25
19.430	BioTelemetry Inc	1.400.514	1,44
39.545	Boston Scientific Corp	1.421.643	1,46
13.430	Bristol-Myers Squibb Co	833.063	0,86
12.939	Brooks Automation Inc	877.911	0,90
35.661	Cardiovascular Systems Inc	1.560.525	1,60
19.706	CareDx Inc	1.427.700	1,47
12.409	Catalent Inc	1.291.405	1,33
110.715	Cerus Corp	766.148	0,79
5.731	Charles River Laboratories International Inc	1.431.948	1,47
58.894	Codexis Inc	1.285.656	1,32

L&G Healthcare Breakthrough UCITS ETF**Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)**

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2020: 99,97 %)			
Vereinigte Staaten (30. Juni 2020: 77,26 %) (Fortsetzung)			
8.249	CONMED Corp	923.888	0,95
52.991	CryoLife Inc	1.251.117	1,28
5.914	Danaher Corp	1.313.736	1,35
3.909	DexCom Inc	1.445.235	1,48
39.453	Editas Medicine Inc	2.766.050	2,84
13.249	Edwards Lifesciences Corp	1.208.706	1,24
9.422	Exact Sciences Corp	1.248.321	1,28
28.746	Fulgent Genetics Inc	1.497.667	1,54
19.376	Glaukos Corp	1.458.238	1,50
11.760	Globus Medical Inc	766.987	0,79
34.663	Health Catalyst Inc	1.508.880	1,55
14.136	Hologic Inc	1.029.525	1,06
3.880	Illumina Inc	1.435.600	1,47
15.057	Incyte Corp	1.309.658	1,35
5.256	Insulet Corp	1.343.591	1,38
24.131	Integra LifeSciences Holdings Corp	1.566.585	1,61
1.744	Intuitive Surgical Inc	1.426.766	1,47
7.258	IQVIA Holdings Inc	1.300.416	1,34
7.526	iRhythm Technologies Inc	1.785.242	1,83
3.770	Masimo Corp	1.011.793	1,04
7.923	Medpace Holdings Inc	1.102.882	1,13
4.460	Moderna Inc	465.936	0,48
17.579	NanoString Technologies Inc	1.175.684	1,21
15.556	Natera Inc	1.548.133	1,59
26.076	NeoGenomics Inc	1.403.932	1,44
7.111	Nevro Corp	1.230.914	1,26
32.352	Nuance Communications Inc	1.426.400	1,46

L&G Healthcare Breakthrough UCITS ETF

Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (30. Juni 2020: 99,97 %)			
Vereinigte Staaten (30. Juni 2020: 77,26 %) (Fortsetzung)			
11.224	Omnice ll Inc	1.347.104	1,38
6.224	Penumbra Inc	1.089.200	1,12
7.918	PerkinElmer Inc	1.136.233	1,17
5.869	Quidel Corp	1.054.366	1,08
2.541	Regeneron Pharmaceuticals Inc	1.227.583	1,26
16.248	STAAR Surgical Co	1.287.167	1,32
4.287	Stryker Corp	1.050.486	1,08
35.623	Tabula Rasa HealthCare Inc	1.526.089	1,57
24.437	Tactile Systems Technology Inc	1.098.199	1,13
3.340	Teladoc Health Inc	667.866	0,69
2.866	Thermo Fisher Scientific Inc	1.334.925	1,37
2.504	Veeva Systems Inc - Class A	681.714	0,70
11.807	Veracyte Inc	577.835	0,59
4.470	Vertex Pharmaceuticals Inc	1.056.440	1,08
38.123	Vocera Communications Inc	1.583.248	1,63
	Vereinigte Staaten insgesamt	78.099.048	80,21
	Stammaktien insgesamt	97.219.983	99,85
Gesamtanlagen			
	Stammaktien	97.219.983	99,85
	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	150.349	0,15
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	97.370.332	100,00
Analyse des Gesamtvermögens			% des Gesamtvermögens
	Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene Wertpapiere		97,74
	Sonstige Vermögenswerte		2,26
			100,00
Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.			

L&G Clean Energy UCITS ETF***Aufstellung der Vermögenswerte**

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien			
Australien			
47.265	Downer EDI Ltd	194.397	2,05
20.872	Worley Ltd	185.058	1,96
Australien insgesamt		379.455	4,01
Österreich			
4.458	ANDRITZ AG	204.438	2,16
Österreich insgesamt		204.438	2,16
Kanada			
5.900	Boralex Inc	218.772	2,31
4.826	Canadian Solar Inc	247.284	2,62
2.226	WSP Global Inc	210.700	2,23
Kanada insgesamt		676.756	7,16
Dänemark			
1.088	Orsted AS '144A'	222.394	2,35
997	Vestas Wind Systems A/S	235.915	2,50
Dänemark insgesamt		458.309	4,85
Finnland			
20.057	Metso Outotec Oyj	200.621	2,12
5.496	Valmet Oyj	157.087	1,66
17.809	Wartsila OYJ Abp	177.590	1,88
Finnland insgesamt		535.298	5,66
Frankreich			
1.202	Schneider Electric SE	173.985	1,84
Frankreich insgesamt		173.985	1,84

L&G Clean Energy UCITS ETF***Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)**

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Deutschland			
9.209	Encavis AG	240.565	2,54
11.279	Nordex SE	305.817	3,23
3.422	SMA Solar Technology AG	234.262	2,48
Deutschland insgesamt		780.644	8,25
Japan			
4.700	Fuji Electric Co Ltd	169.117	1,79
9.000	GS Yuasa Corp	258.376	2,73
32.900	Hitachi Zosen Corp	181.636	1,92
10.700	Mitsubishi Electric Corp	161.363	1,71
12.700	Sumitomo Electric Industries Ltd	168.091	1,78
6.600	Sumitomo Heavy Industries Ltd	162.755	1,72
4.300	Taisei Corp	148.060	1,56
8.941	Yokogawa Electric Corp	177.876	1,88
Japan insgesamt		1.427.274	15,09
Niederlande			
33.125	Fugro NV Dutch Cert	308.029	3,26
Niederlande insgesamt		308.029	3,26
Norwegen			
7.639	Scatec ASA '144A'	304.597	3,22
Norwegen insgesamt		304.597	3,22
Südkorea			
1.537	CS Wind Corp	250.437	2,65
5.436	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd	187.405	1,98

L&G Clean Energy UCITS ETF***Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)**

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Südkorea (Fortsetzung)			
2.517	LS Electric Co Ltd	146.205	1,55
Südkorea insgesamt		584.047	6,18
Spanien			
5.950	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	240.899	2,55
Spanien insgesamt		240.899	2,55
Schweden			
3.230	Atlas Copco AB	165.618	1,75
3.865	Eolus Vind AB	111.442	1,18
Schweden insgesamt		277.060	2,93
Taiwan			
144.000	Teco Electric and Machinery Co Ltd	141.704	1,50
Taiwan insgesamt		141.704	1,50
Vereinigtes Königreich			
242.844	Centrica Plc	154.691	1,64
Vereinigtes Königreich insgesamt		154.691	1,64
Vereinigte Staaten			
4.879	Ameresco Inc	254.879	2,70
10.812	American Superconductor Corp	253.217	2,68
16.486	Covanta Holding Corp	216.461	2,29
2.211	Enphase Energy Inc	387.964	4,10
2.029	First Solar Inc	200.709	2,12
2.109	NextEra Energy Inc	162.709	1,72

L&G Clean Energy UCITS ETF***Aufstellung der Vermögenswerte (Fortsetzung)**

Zum 31. Dezember 2020

Nominal	Beschreibung	Wert US\$	% des Nettover- mögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
2.446	Ormat Technologies Inc	220.825	2,33
752	SolarEdge Technologies Inc	239.978	2,54
13.186	SunPower Corp	338.089	3,58
350	Tesla Inc	246.985	2,61
5.165	TPI Composites Inc	272.609	2,88
Vereinigte Staaten insgesamt		2.794.425	29,55
Stammaktien insgesamt		9.441.611	99,85
Bezugsrechte			
Südkorea			
253	CS Wind Corp (Right) 29/01/2021	12.577	0,13
Südkorea insgesamt		12.577	0,13
Bezugsrechte insgesamt		12.577	0,13
Gesamtanlagen			
Stammaktien		9.441.611	99,85
Bezugsrechte		12.577	0,13
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		1.910	0,02
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		9.456.098	100,00
Analyse des Gesamtvermögens			% des Gesamtvermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene Wertpapiere			87,82
Sonstige Vermögenswerte			12,18
			100,00
Die Analyse des Gesamtvermögens anstelle des Nettovermögens ist nach Anhang 12 der OGAW-Vorschriften vorgeschrieben.			

*Der Fonds wurde am 6. November 2020 aufgelegt.

Weitere Informationen

Verrechnungsprovisionen (Soft Commissions)

Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 wurden von den Anlageverwaltern im Namen der Gesellschaft keine Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen abgeschlossen.

Wechselkurse

Zur Umrechnung der auf andere Währungen lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten per 31. Dezember 2020 und per 30. Juni 2020 in US-Dollar wurden die folgenden Wechselkurse verwendet:

	31. Dezember 2020	30. Juni 2020
Australischer Dollar	1,2959	1,4524
Kanadischer Dollar	1,2740	1,3620
Chinesischer Yuan	6,4967	–
Chinesischer Yuan Renminbi	6,5398	7,0741
Dänische Krone	6,0835	6,6359
Euro	0,8173	0,8903
Hongkong Dollar	7,7538	7,7504
Israelischer Schekel	3,2108	3,4610
Japanischer Yen	103,2450	107,8850
Koreanischer Won	1.086,3000	1.202,8498
Neuseeland-Dollar	1,3889	1,5534
Norwegische Krone	8,5620	9,6470
Polnischer Zloty	3,7260	–
Britisches Pfund	0,7316	0,8093
Singapur-Dollar	1,3216	1,3950
Schwedische Krone	8,2126	9,3166
Schweizer Franken	0,8839	0,9476
Taiwanesischer Dollar	28,0980	29,5045

Zur Umrechnung der auf andere Währungen lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten per 31. Dezember 2020 und per 30. Juni 2020 in Euro wurden die folgenden Wechselkurse verwendet:

	31. Dezember 2020	30. Juni 2020
Australischer Dollar	1,5856	1,6313
Dänische Krone	7,4434	7,4533
Hongkong Dollar	9,4872	8,7051
Norwegische Krone	10,4760	10,8352
Polnischer Zloty	4,5589	–
Britisches Pfund	0,8951	0,9090
Südafrikanischer Rand	17,9724	–
Schwedische Krone	10,0485	10,4642
Schweizer Franken	1,0815	1,0643
US-Dollar	1,2235	1,1232

Weitere Informationen (Fortsetzung)

Zur Umrechnung der auf andere Währungen lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten per 31. Dezember 2020 und per 30. Juni 2020 in GBP wurden die folgenden Wechselkurse verwendet:

	31. Dezember 2020	30. Juni 2020
Euro	1,1172	1,1001
Norwegische Krone	11,7038	11,9198
US-Dollar	1,3670	1,2356

Zur Umrechnung der Erträge und Aufwendungen aus Fremdwährungen zum 31. Dezember 2020 und zum 31. Dezember 2019 wurden die folgenden durchschnittlichen Wechselkurse verwendet:

	31. Dezember 2020	31. Dezember 2020	31. Dezember 2020
	USD	EUR	GBP
Euro	0,8473	1,0000	1,1062
Britisches Pfund	0,7659	0,9040	1,0000
US-Dollar	1,0000	1,1802	1,3057

	31. Dezember 2019	31. Dezember 2019	31. Dezember 2019
	USD	EUR	GBP
Euro	0,9011	1,0000	1,1351
Britisches Pfund	0,7938	0,8810	1,0000
US-Dollar	1,0000	1,1098	1,2598

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

I. Allgemeine Daten

„Wertpapier- oder Warenleihgeschäfte“ sind in Artikel 3(7) der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (die „Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften“) definiert. Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 hat die Gesellschaft keine Wertpapier- oder Warenleihgeschäfte für einen ihrer Fonds getätigt.

„Wertpapierfinanzierungsgeschäft“ oder „WFG“ ist in Artikel 3(11) der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften definiert. Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 waren die einzigen WFG, in die die Gesellschaft anlegte, umgekehrte Pensionsgeschäfte, die sie nur in Bezug auf die Fonds mit synthetischer Nachbildung einging.

„Total Return Swap“ ist in Artikel 3(18) der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften definiert. Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 ging die Gesellschaft nur in Bezug auf die Fonds mit synthetischer Nachbildung Total Return Swaps (in diesem Abschluss als OTC-Swaps definiert) ein.

Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2020 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 21 ausgewiesen.

II. Konzentrationsdaten

In den nachstehenden Tabellen sind die zehn größten Emittenten nach dem Wert der von den einzelnen Fonds mit synthetischer Nachbildung per 31. Dezember 2020 im Rahmen von umgekehrten Pensionsgeschäften entgegengenommenen (d. h. gehaltenen) Sachsicherheiten aufgeführt:

Sicherheitenemittent			Marktwert der entgegengenommenen Sicherheiten	
L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF	\$		L&G Gold Mining UCITS ETF	\$
Citigroup Inc	26.761.295		Orange SA	8.481.286
Kingspan Group Plc	26.761.259		RSA Insurance Group Plc	8.481.267
Deutsche Bank AG	26.761.234		Tokyo Dome Corp	8.481.261
Amazon.com Inc	26.758.710		British American Tobacco Plc	8.481.249
Mondi Plc	26.331.258		Daimler AG	8.481.241
Fiat Chrysler Automobiles NV	26.176.579		Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	8.481.202
Intercontinental Exchange Inc	25.011.414		Allianz SE	8.481.186
McDonald's Corp	23.584.434		Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	8.481.093
Smith & Nephew Plc	22.072.306		Barclays Plc	8.480.009
Broadcom Inc	21.186.425		Medley Inc	8.382.462

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

II. Konzentrationsdaten (Fortsetzung)

	Marktwert der entgegengenommenen Sicherheiten
L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	\$
French Republic Government Bond OAT	3.272.338
Kingdom of Belgium Government Bond	1.364.754
Heidelberger Druckmaschinen AG	829.034
McCarthy & Stone Plc	829.034
Urban & Civic Plc	829.034
Restaurant Group Plc/The	829.032
Pharma Foods International Co Ltd	829.030
Renewi Plc	829.029
Sosei Group Corp	829.021
Bankia SA	829.016

Die nachstehenden Tabellen liefern eine Währungsanalyse der von den einzelnen Fonds mit synthetischer Nachbildung per 31. Dezember 2020 im Rahmen von umgekehrten Pensionsgeschäften entgegengenommenen (d. h. gehaltenen) Sachsicherheiten:

Währung		Währung	
L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF	\$	L&G Gold Mining UCITS ETF	\$
Euro	127.628.793	Australischer Dollar	293.534
Britisches Pfund	115.272.336	Euro	95.311.911
US-Dollar	319.116.669	Japanischer Yen	42.406.352
	562.017.798	Neuseeland-Dollar	2.483.430
		Britisches Pfund	35.486.767
L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	\$	Schweizer Franken	3.672.638
Dänische Krone	828.825		179.654.632
Euro	7.947.326		
Japanischer Yen	4.145.175		
Norwegische Krone	228		
Britisches Pfund	4.145.173		
US-Dollar	687.508		
	17.754.235		

Nähere Angaben zu für umgekehrte Pensionsgeschäfte erhaltene Sicherheiten und Barsicherheiten, die von/bei Swap-Kontrahenten hinterlegt wurden, finden Sie in Anmerkung 5.

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

II. Konzentrationsdaten (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle ist für die einzelnen Fonds mit synthetischer Nachbildung der Zeitwert der umgekehrten Pensionsgeschäfte und OTC-Swaps je Kontrahent per 31. Dezember 2020 aufgeführt:

Umgekehrte Pensionsgeschäfte – Kontrahenten	L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF Zeitwert \$	L&G Gold Mining UCITS ETF Zeitwert \$	L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF Zeitwert \$
Merrill Lynch International	–	169.625.799	–
Citigroup Global Markets Limited	–	–	16.580.700
Barclays Bank Plc	535.226.433	–	–
	535.226.433	169.625.799	16.580.700

Umgekehrte Pensionsgeschäfte – Kontrahenten	L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF Marktwert der entgegengenommenen Sicherheiten \$	L&G Gold Mining UCITS ETF Marktwert der entgegengenommenen Sicherheiten \$	L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF Marktwert der entgegengenommenen Sicherheiten \$
Merrill Lynch International	–	179.654.632	–
Citigroup Global Markets Limited	–	–	17.754.235
Barclays Bank Plc	562.017.798	–	–
	562.017.798	179.654.632	17.754.235

OTC-Swaps – Kontrahenten	L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust \$	L&G Gold Mining UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust \$	L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust \$
Merrill Lynch International	–	(245.298)	–
Citigroup Global Markets Limited	–	–	(454.156)
Barclays Bank Plc	6.644.182	–	–
	6.644.182	(245.298)	(454.156)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

III. Transaktionsdaten

Die nachstehende Tabelle zeigt das Fälligkeitsprofil der entgegengenommenen Sicherheiten für die umgekehrten Pensionsgeschäfte per 31. Dezember 2020:

Fälligkeitsprofil	L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF Marktwert der entgegengenommenen Sicherheiten	L&G Gold Mining UCITS ETF Marktwert der entgegengenommenen Sicherheiten	L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF Marktwert der entgegengenommenen Sicherheiten
	\$	\$	\$
Weniger als ein Tag	–	–	–
Ein Tag bis eine Woche	–	–	–
Eine Woche bis ein Monat	–	–	–
Ein bis drei Monate	–	–	–
Drei Monate bis ein Jahr	–	–	–
Mehr als ein Jahr	–	–	4.637.092
Offene Fälligkeit	562.017.798	179.654.632	13.117.143
	562.017.798	179.654.632	17.754.235

Die nachstehende Tabelle zeigt das Fälligkeitsprofil der umgekehrten Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2020:

Fälligkeitsprofil	L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF Zeitwert	L&G Gold Mining UCITS ETF Zeitwert	L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF Zeitwert
	\$	\$	\$
Weniger als ein Tag	–	–	–
Ein Tag bis eine Woche	–	–	–
Eine Woche bis ein Monat	535.226.433	169.625.799	16.580.700
Ein bis drei Monate	–	–	–
Drei Monate bis ein Jahr	–	–	–
Mehr als ein Jahr	–	–	–
Offene Fälligkeit	–	–	–
	535.226.433	169.625.799	16.580.700

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

III. Transaktionsdaten (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle zeigt das Fälligkeitsprofil der OTC-Swap-Transaktionen zum 31. Dezember 2020:

Marktwerte - OTC-Swap-Transaktionen	L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust	L&G Gold Mining UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust	L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF Nicht realisierter Gewinn/Verlust
	\$	\$	\$
Weniger als ein Tag	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	-	-	-
Eine Woche bis ein Monat	6.644.182	(245.298)	(454.156)
Ein bis drei Monate	-	-	-
Drei Monate bis ein Jahr	-	-	-
Mehr als ein Jahr	-	-	-
Offene Fälligkeit	-	-	-
	6.644.182	(245.298)	(454.156)

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 Abschnitt „3.C.(i) OTC-Swaps und umgekehrte Pensionsgeschäfte“ in Anmerkung 11 in diesem Halbjahresabschluss.

Einzelheiten zur Wiederverwendung von Sicherheiten entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „3.C.(i) OTC-Swaps und umgekehrte Pensionsgeschäfte“ in Anmerkung 11 in diesem Halbjahresabschluss.

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

III. Transaktionsdaten (Fortsetzung)

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

Zulässigkeit von Sicherheiten

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

Umgekehrte Pensionsgeschäfte:

Alle als Sicherheiten von den Repo-Kontrahenten für die einzelnen Fonds erhaltenen Wertpapiere erfüllen die von den OGAW-Vorschriften der Zentralbank vorgeschriebenen allgemeine Bestimmungen und Kriterien. 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.

Einzelheiten zur Höhe von für umgekehrte Pensionsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten sind Anmerkung 5 („Sicherheiten“) zu entnehmen.

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).

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.

L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF

Aufstellung wesentlicher Käufe

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Kosten US\$
534.281.433	Barclays Bank Plc	0,28 %	22.01.2021	534.281.433
532.889.433	Barclays Bank Plc	0,28 %	22.10.2020	532.889.433
507.931.433	Barclays Bank Plc	0,28 %	23.12.2020	507.931.433
496.979.433	Barclays Bank Plc	0,28 %	24.11.2020	496.979.433
483.734.433	Merrill Lynch International	0,28 %	22.10.2020	483.734.433
480.376.433	Barclays Bank Plc	0,31 %	23.09.2020	480.376.433
478.004.433	Barclays Bank Plc	0,28 %	24.11.2020	478.004.433
448.023.433	Barclays Bank Plc	0,31 %	24.08.2020	448.023.433
43.419.000	Barclays Bank Plc	0,29 %	23.09.2020	43.419.000
13.955.000	Barclays Bank Plc	0,32 %	22.07.2020	13.955.000
11.950.000	Barclays Bank Plc	0,30 %	22.07.2020	11.950.000
11.576.000	Barclays Bank Plc	0,27 %	24.11.2020	11.576.000
11.245.000	Barclays Bank Plc	0,28 %	24.11.2020	11.245.000
9.094.000	Barclays Bank Plc	0,29 %	23.09.2020	9.094.000
5.757.000	Barclays Bank Plc	0,31 %	22.07.2020	5.757.000
5.002.000	Barclays Bank Plc	0,28 %	24.11.2020	5.002.000
3.899.000	Barclays Bank Plc	0,28 %	23.12.2020	3.899.000
2.668.000	Barclays Bank Plc	0,30 %	24.08.2020	2.668.000
1.950.000	Barclays Bank Plc	0,28 %	23.12.2020	1.950.000
1.548.000	Barclays Bank Plc	0,29 %	24.08.2020	1.548.000

Aufstellung wesentlicher Verkäufe

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse US\$
532.889.433	Barclays Bank Plc	0,28 %	22.10.2020	532.889.433
507.931.433	Barclays Bank Plc	0,28 %	23.12.2020	507.931.433
496.979.433	Barclays Bank Plc	0,28 %	24.11.2020	496.979.433
483.734.433	Merrill Lynch International	0,28 %	22.10.2020	483.734.433
480.376.433	Barclays Bank Plc	0,31 %	23.09.2020	480.376.433
478.004.433	Barclays Bank Plc	0,28 %	24.11.2020	478.004.433
448.023.433	Barclays Bank Plc	0,31 %	24.08.2020	448.023.433
390.053.433	Barclays Bank Plc	0,31 %	22.07.2020	390.053.433
43.419.000	Barclays Bank Plc	0,29 %	23.09.2020	43.419.000
14.408.000	Barclays Bank Plc	0,31 %	22.07.2020	14.408.000
13.955.000	Barclays Bank Plc	0,32 %	22.07.2020	13.955.000
11.950.000	Barclays Bank Plc	0,30 %	22.07.2020	11.950.000
11.576.000	Barclays Bank Plc	0,27 %	24.11.2020	11.576.000
11.245.000	Barclays Bank Plc	0,28 %	24.11.2020	11.245.000
9.094.000	Barclays Bank Plc	0,29 %	23.09.2020	9.094.000
5.757.000	Barclays Bank Plc	0,31 %	22.07.2020	5.757.000
5.002.000	Barclays Bank Plc	0,28 %	24.11.2020	5.002.000
3.899.000	Barclays Bank Plc	0,28 %	23.12.2020	3.899.000
2.668.000	Barclays Bank Plc	0,30 %	24.08.2020	2.668.000
1.950.000	Barclays Bank Plc	0,28 %	23.12.2020	1.950.000

L&G Gold Mining UCITS ETF**Aufstellung wesentlicher Käufe**

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Kosten US\$
285.465.799	Merrill Lynch International	0,18 %	24.08.2020	285.465.799
252.845.799	Merrill Lynch International	0,18 %	24.08.2020	252.845.799
241.235.799	Merrill Lynch International	0,18 %	24.08.2020	241.235.799
230.380.799	Merrill Lynch International	0,18 %	24.08.2020	230.380.799
218.850.799	Merrill Lynch International	0,18 %	24.08.2020	218.850.799
206.120.799	Merrill Lynch International	0,18 %	24.08.2020	206.120.799
201.405.799	Merrill Lynch International	0,18 %	23.09.2020	201.405.799
197.905.799	Merrill Lynch International	0,15 %	22.10.2020	197.905.799
191.850.799	Merrill Lynch International	0,18 %	24.08.2020	191.850.799
187.570.799	Merrill Lynch International	0,15 %	24.11.2020	187.570.799
181.985.799	Merrill Lynch International	0,15 %	22.10.2020	181.985.799
176.710.799	Merrill Lynch International	0,15 %	24.11.2020	176.710.799
169.625.799	Merrill Lynch International	0,15 %	22.01.2021	169.625.799
169.495.799	Merrill Lynch International	0,15 %	24.11.2020	169.495.799
164.325.799	Merrill Lynch International	0,15 %	23.12.2020	164.325.799
160.445.799	Merrill Lynch International	0,15 %	24.11.2020	160.445.799
152.620.799	Merrill Lynch International	0,15 %	23.12.2020	152.620.799
151.555.799	Merrill Lynch International	0,15 %	24.11.2020	151.555.799
146.220.799	Merrill Lynch International	0,15 %	23.12.2020	146.220.799
8.055.000	Merrill Lynch International	0,15 %	23.12.2020	8.055.000

L&G Gold Mining UCITS ETF**Aufstellung wesentlicher Verkäufe**

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse US\$
285.465.799	Merrill Lynch International	0,18 %	24.08.2020	285.465.799
252.845.799	Merrill Lynch International	0,18 %	24.08.2020	252.845.799
241.235.799	Merrill Lynch International	0,18 %	24.08.2020	241.235.799
230.380.799	Merrill Lynch International	0,18 %	24.08.2020	230.380.799
223.148.799	Merrill Lynch International	0,18 %	22.07.2020	223.148.799
218.850.799	Merrill Lynch International	0,18 %	24.08.2020	218.850.799
206.120.799	Merrill Lynch International	0,18 %	24.08.2020	206.120.799
201.405.799	Merrill Lynch International	0,18 %	23.09.2020	201.405.799
197.905.799	Merrill Lynch International	0,15 %	22.10.2020	197.905.799
191.850.799	Merrill Lynch International	0,18 %	24.08.2020	191.850.799
187.570.799	Merrill Lynch International	0,15 %	24.11.2020	187.570.799
181.985.799	Merrill Lynch International	0,15 %	22.10.2020	181.985.799
176.710.799	Merrill Lynch International	0,15 %	24.11.2020	176.710.799
169.495.799	Merrill Lynch International	0,15 %	24.11.2020	169.495.799
164.325.799	Merrill Lynch International	0,15 %	23.12.2020	164.325.799
160.445.799	Merrill Lynch International	0,15 %	24.11.2020	160.445.799
152.620.799	Merrill Lynch International	0,15 %	23.12.2020	152.620.799
151.555.799	Merrill Lynch International	0,15 %	24.11.2020	151.555.799
146.220.799	Merrill Lynch International	0,15 %	23.12.2020	146.220.799
11.945.000	Merrill Lynch International	0,18 %	22.07.2020	11.945.000

L&G US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF

Aufstellung wesentlicher Käufe

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Kosten US\$
16.580.700	Citigroup Global Markets Limited	0,15 %	22.01.2021	16.580.700
15.350.700	Citigroup Global Markets Limited	0,15 %	23.12.2020	15.350.700
13.668.700	Citigroup Global Markets Limited	0,18 %	23.09.2020	13.668.700
13.043.700	Citigroup Global Markets Limited	0,18 %	23.09.2020	13.043.700
12.273.700	Citigroup Global Markets Limited	0,18 %	23.09.2020	12.273.700
11.963.700	Citigroup Global Markets Limited	0,18 %	24.08.2020	11.963.700
11.824.700	Citigroup Global Markets Limited	0,15 %	24.11.2020	11.824.700
11.688.700	Citigroup Global Markets Limited	0,18 %	22.07.2020	11.688.700
11.403.700	Citigroup Global Markets Limited	0,18 %	23.09.2020	11.403.700
11.259.700	Citigroup Global Markets Limited	0,15 %	24.11.2020	11.259.700
9.809.700	Citigroup Global Markets Limited	0,15 %	22.10.2020	9.809.700
9.329.700	Citigroup Global Markets Limited	0,15 %	22.10.2020	9.329.700
1.350.000	Citigroup Global Markets Limited	0,15 %	22.10.2020	1.350.000
921.000	Citigroup Global Markets Limited	0,14 %	24.11.2020	921.000
885.000	Citigroup Global Markets Limited	0,18 %	24.08.2020	885.000
335.000	Citigroup Global Markets Limited	0,15 %	22.10.2020	335.000
275.000	Citigroup Global Markets Limited	0,18 %	22.07.2020	275.000
250.000	Citigroup Global Markets Limited	0,15 %	24.11.2020	250.000
106.000	Citigroup Global Markets Limited	0,16 %	23.09.2020	106.000

Vorstehend aufgeführt sind alle Käufe des Fonds im Berichtszeitraum.

Aufstellung wesentlicher Verkäufe

Nominal	Bezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits-termin	Erlöse US\$
15.350.700	Citigroup Global Markets Limited	0,15 %	23.12.2020	15.350.700
13.668.700	Citigroup Global Markets Limited	0,18 %	23.09.2020	13.668.700
13.043.700	Citigroup Global Markets Limited	0,18 %	23.09.2020	13.043.700
12.558.700	Citigroup Global Markets Limited	0,18 %	22.07.2020	12.558.700
12.273.700	Citigroup Global Markets Limited	0,18 %	23.09.2020	12.273.700
11.963.700	Citigroup Global Markets Limited	0,18 %	24.08.2020	11.963.700
11.824.700	Citigroup Global Markets Limited	0,15 %	24.11.2020	11.824.700
11.688.700	Citigroup Global Markets Limited	0,18 %	22.07.2020	11.688.700
11.403.700	Citigroup Global Markets Limited	0,18 %	23.09.2020	11.403.700
11.259.700	Citigroup Global Markets Limited	0,15 %	24.11.2020	11.259.700
9.809.700	Citigroup Global Markets Limited	0,15 %	22.10.2020	9.809.700
9.329.700	Citigroup Global Markets Limited	0,15 %	22.10.2020	9.329.700
1.350.000	Citigroup Global Markets Limited	0,15 %	22.10.2020	1.350.000
921.000	Citigroup Global Markets Limited	0,14 %	24.11.2020	921.000
885.000	Citigroup Global Markets Limited	0,18 %	24.08.2020	885.000
335.000	Citigroup Global Markets Limited	0,15 %	22.10.2020	335.000
275.000	Citigroup Global Markets Limited	0,18 %	22.07.2020	275.000
250.000	Citigroup Global Markets Limited	0,15 %	24.11.2020	250.000
106.000	Citigroup Global Markets Limited	0,16 %	23.09.2020	106.000

Vorstehend aufgeführt sind alle Verkäufe des Fonds im Berichtszeitraum.

L&G ROBO Global® Robotics and Automation UCITS ETF**Aufstellung wesentlicher Käufe**

Nominal	Bezeichnung	Kosten US\$
182.062	Toyota Industries Corp	11.624.661
306.969	Luminar Technologies Inc	8.349.423
92.696	iRobot Corp	7.604.943
188.551	FLIR Systems Inc	7.057.465
18.590	Illumina Inc	6.340.730
94.200	Harmonic Drive Systems Inc	6.291.690
76.959	Koh Young Technology Inc	6.141.463
469.307	Hiwin Technologies Corp	5.442.444
883.728	3D Systems Corp	5.273.878
21.257	Rockwell Automation Inc	5.176.383
109.137	BioTelemetry Inc	5.030.655
73.681	Krones AG	4.982.097
127.325	National Instruments Corp	4.832.831
6.266	Intuitive Surgical Inc	4.821.719
23.361	Kardex Holding AG	4.747.669
8.705	NVIDIA Corp	4.661.592
22.828	Nordson Corp	4.544.712
50.760	KION Group AG	4.528.514
126.807	GEA Group AG	4.528.452
301.824	Stratasys Ltd	4.378.917
142.148	Ocado Group Plc	4.334.972
325.956	Elekta AB	4.270.949
21.309	Dassault Systemes SE	4.127.949
39.387	Manhattan Associates Inc	4.021.084
13.554	Zebra Technologies Corp	3.987.463
29.295	Siemens AG	3.970.304
190.241	Blue Prism Group plc	3.941.064
33.996	Novanta Inc	3.889.496
20.124	IPG Photonics Corp	3.703.291
62.108	Globus Medical Inc	3.694.050
7.600	Keyence Corp	3.637.268
10.744	Teledyne Technologies Inc	3.628.330
136.400	THK Co Ltd	3.608.600
6.663	ServiceNow Inc	3.586.949
146.874	Amano Corp	3.586.618
312.299	Advantech Co Ltd	3.582.887
53.590	FARO Technologies Inc	3.566.882
48.876	AeroVironment Inc	3.534.896
130.515	ABB Ltd	3.527.121
7.464	Tecan Group AG	3.522.616
232.100	Mitsubishi Electric Corp	3.328.100
78.000	Yaskawa Electric Corp	3.171.809
15.200	FANUC Corp	3.166.914

L&G ROBO Global® Robotics and Automation UCITS ETF**Aufstellung wesentlicher Käufe (Fortsetzung)**

Nominal	Bezeichnung	Kosten US\$
25.539	Cadence Design Systems Inc	3.156.229
107.226	Jenoptik AG	3.086.919
82.639	Duerr AG	3.028.261
103.144	Raven Industries Inc	3.007.403

Aufstellung wesentlicher Verkäufe

Nominal	Bezeichnung	Erlöse US\$
108.023	Xilinx Inc	15.951.154
68.145	Varian Medical Systems Inc	11.740.221
735.318	3D Systems Corp	8.098.819
89.836	Brooks Automation Inc	6.147.408
70.663	Ambarella Inc	5.975.006
69.100	Harmonic Drive Systems Inc	5.559.712
10.321	NVIDIA Corp	5.004.711
134.182	Nuance Communications Inc	4.776.081
66.005	BioTelemetry Inc	4.554.196
113.655	Materialise NV ADR	4.281.343
167.772	Airtac International Group	4.038.497
35.600	Omniceil Inc	3.861.756
10.553	Zebra Technologies Corp	3.774.875
31.320	QUALCOMM Inc	3.746.885
508.351	Delta Electronics Inc	3.700.272
6.582	Tecan Group AG	3.212.791
25.726	Teradyne Inc	2.963.096
26.400	Daifuku Co Ltd	2.918.763
31.788	KION Group AG	2.799.395
76.672	Cargotec Oyj - Class B	2.711.187
4.034	Intuitive Surgical Inc	2.691.008
205.065	Elekta AB	2.685.130
11.000	FANUC Corp	2.579.103
248.635	Yango Group Co Ltd 'A'	2.428.755
10.951	Deere & Co	2.389.477
20.028	Aptiv Plc	2.338.889
96.500	Fuji Corp/Aichi	2.330.496
75.655	Vocera Communications Inc	2.295.051
945.000	Adlink Technology Inc	2.279.657
32.848	Renishaw Plc	2.196.430
4.081	ServiceNow Inc	1.867.499
24.113	Hexagon AB	1.826.929
59.400	THK Co Ltd	1.798.452
192.960	Global Unichip Corp	1.794.229

L&G Cyber Security UCITS ETF

Aufstellung wesentlicher Käufe

Nominal	Bezeichnung	Kosten US\$
567.800	Digital Arts Inc	48.582.417
9.371.513	BlackBerry Ltd	48.389.858
1.418.896	Perspecta Inc	31.236.592
2.433.831	Absolute Software Corp	30.433.453
7.684.334	QinetiQ Group Plc	29.873.362
297.483	Jacobs Engineering Group Inc	29.748.111
1.023.350	Ultra Electronics Holdings Plc	27.510.257
744.200	NetScout Systems Inc	18.363.064
139.141	Check Point Software Technologies Ltd	16.883.252
303.993	Ahnlab Inc	16.122.672
773.590	NortonLifeLock Inc	16.035.797
661.344	OneSpan Inc	15.889.217
357.928	Cisco Systems Inc	15.199.600
134.207	Proofpoint Inc	14.992.771
579.412	Radware Ltd	14.755.292
1.051.382	FireEye Inc	14.556.791
236.000	Trend Micro Inc/Japan	13.927.561
125.546	CyberArk Software Ltd	13.754.362
1.131.925	Mitek Systems Inc	12.679.015
406.712	Ping Identity Holding Corp	12.544.392
113.810	Akamai Technologies Inc	12.523.795
513.054	Juniper Networks Inc	11.802.940
6.165.337	Fingerprint Cards AB - Class B	11.796.535
112.313	Qualys Inc	11.703.912
137.646	Thales SA	10.857.328
79.511	F5 Networks Inc	10.822.619
82.798	Fortinet Inc	10.502.604
136.397	ManTech International Corp/VA - Class A	9.717.940
200.476	Cloudflare Inc	9.665.603
1.460.911	BAE Systems Plc	9.226.456
67.979	CrowdStrike Holdings Inc	9.094.192
99.979	Leidos Holdings Inc	9.045.053
61.317	General Dynamics Corp	8.792.168
61.159	VMware Inc	8.705.804
105.733	Atos SE	8.688.297
251.558	Parsons Corp	8.477.499
38.496	CACI International Inc - Class A	8.445.921
92.218	Fastly Inc	8.052.153
1.146.070	Avast Plc '144A'	7.954.843
1.059.245	A10 Networks Inc	7.928.299
94.519	Science Applications International Corp	7.771.357
29.424	Palo Alto Networks Inc	7.702.448
23.985	Northrop Grumman Corp	7.608.325
38.522	Splunk Inc	7.449.691

L&G Cyber Security UCITS ETF

Aufstellung wesentlicher Verkäufe

Nominal	Bezeichnung	Erlöse US\$
1.155.450	Fastly Inc	91.862.188
5.505.448	MobileIron Inc	36.650.322
274.221	CrowdStrike Holdings Inc	34.129.391
712.255	Sailpoint Technologies Holdings Inc	24.585.196
156.855	Zscaler Inc	19.642.715
385.816	Cloudflare Inc	19.272.021
106.677	Varonis Systems Inc	11.902.265
57.437	Okta Inc	11.863.267
1.595.269	Tufin Software Technologies Ltd	11.518.265
1.567.032	Zix Corp	9.920.987
179.382	Ahnlab Inc	9.900.469
282.719	Tenable Holdings Inc	9.202.831
70.024	Check Point Software Technologies Ltd	8.863.481
638.558	Mitek Systems Inc	8.174.268
39.333	Splunk Inc	7.977.804
30.326	Palo Alto Networks Inc	7.460.399
3.810.911	Fingerprint Cards AB - Class B	6.772.974
113.800	Trend Micro Inc/Japan	6.615.450
259.390	NortonLifeLock Inc	5.470.369
48.418	CyberArk Software Ltd	5.439.301
35.719	F5 Networks Inc	5.382.489
771.620	Avast Plc '144A'	5.256.088
41.514	Akamai Technologies Inc	4.600.114
180.929	Radware Ltd	4.430.106
307.226	FireEye Inc	4.319.730
48.540	Atos SE	4.252.398
70.423	Rapid7 Inc	4.109.551
146.807	OneSpan Inc	4.007.108

L&G Battery Value-Chain UCITS ETF

Aufstellung wesentlicher Käufe

Nominal	Bezeichnung	Kosten US\$
915.846	Hyundai Electric & Energy System Co Ltd	14.194.831
30.682.133	Pilbara Minerals Ltd	12.589.882
2.278.200	Nissan Motor Co Ltd	10.343.591
19.557	Tesla Inc	10.245.576
8.579.065	Galaxy Resources Ltd	10.133.456
284.670	Renault SA	9.986.495
454.100	GS Yuasa Corp	9.961.164
519.300	Showa Denko KK	9.950.163
346.200	Toshiba Corp	9.739.152
542.000	BYD Co Ltd 'H'	9.452.016
25.194	Lockheed Martin Corp	9.340.509
386.503	AMG Advanced Metallurgical Group NV	9.286.223
998.286	General Electric Co	9.039.951
739.300	Sumitomo Electric Industries Ltd	8.917.858
4.517.000	Tianneng Power International Ltd	8.847.152
562.800	NGK Insulators Ltd	8.683.154
13.658	LG Chem Ltd	8.615.614
104.337	Bayerische Motoren Werke AG	8.575.215
34.590	SolarEdge Technologies Inc	8.545.569
108.103	EnerSys	8.451.405
827.300	Panasonic Corp	8.340.208
42.824	Honeywell International Inc	8.204.093
380.264	Mineral Resources Ltd	8.088.715
17.906	Samsung SDI Co Ltd	7.811.328
128.513	Daimler AG	7.750.667
61.000	TDK Corp	7.700.637
140.800	NEC Corp	7.535.156
282.485	ABB Ltd	7.446.066
605.120	Livent Corp	7.402.805
763.584	Aggreko Plc	5.182.503
138.700	Brookfield Business Partners LP (Units)	4.656.624

L&G Battery Value-Chain UCITS ETF**Aufstellung wesentlicher Verkäufe**

Nominal	Bezeichnung	Erlöse US\$
581.000	BYD Co Ltd 'H'	13.664.085
15.796.413	Pilbara Minerals Ltd	6.882.635
13.946	Tesla Inc	6.877.047
5.876	LG Chem Ltd	3.828.351
2.848.497	Galaxy Resources Ltd	3.720.032
193.389	Livent Corp	3.011.461
10.692	SolarEdge Technologies Inc	2.781.143
4.435	Samsung SDI Co Ltd	2.059.080
934.000	Tianneng Power International Ltd	1.637.098
37.393	Mineral Resources Ltd	834.762
98.771	Aggreko Plc	772.337
10.539	Daimler AG	704.562
19.800	Brookfield Business Partners LP (Units)	696.955
5.945	Renault SA	254.129
9.000	GS Yuasa Corp	229.523
41.900	Nissan Motor Co Ltd	226.255
7.955	AMG Advanced Metallurgical Group NV	219.308
19.611	General Electric Co	207.134
2.113	Bayerische Motoren Werke AG	186.931
16.300	Panasonic Corp	183.562

L&G Pharma Breakthrough UCITS ETF

Aufstellung wesentlicher Käufe

Nominal	Bezeichnung	Kosten US\$
2.927	Genmab A/S	1.120.904
22.886	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	1.031.508
93.325	Oxford Biomedica Plc	1.027.404
5.581	Seattle Genetics Inc	1.021.725
7.970	BioMarin Pharmaceutical Inc	626.640
21.500	Torii Pharmaceutical Co Ltd	622.259
2.085	Biogen Inc	558.066
2.591	CSL Ltd	545.537
4.480	United Therapeutics Corp	520.592
8.530	Bristol-Myers Squibb Co	517.640
5.800	Novartis AG	514.373
27.935	Nektar Therapeutics - Class A	514.164
3.480	Jazz Pharmaceuticals Plc	502.785
1.420	Roche Holding AG	499.562
8.632	Basilea Pharmaceutica AG	475.040
3.325	Sarepta Therapeutics Inc	472.889
17.000	Kyowa Kirin Co Ltd	456.895
4.541	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	455.493
8.853	Ionis Pharmaceuticals Inc	443.160
5.700	Nippon Shinyaku Co Ltd	442.841
3.486	Alexion Pharmaceuticals Inc	414.198
1.640	Vertex Pharmaceuticals Inc	409.910
4.562	Incyte Corp	403.097
4.700	Eisai Co Ltd	397.998
12.295	Halozyne Therapeutics Inc	393.430
1.446	BeiGene Ltd ADR	393.326
5.145	Horizon Therapeutics Plc	389.422
17.837	Swedish Orphan Biovitrum AB	384.071
3.431	Ipsen SA	338.536
109.825	Mesoblast Ltd	325.390
1.193	Seagen Inc	202.482

L&G Pharma Breakthrough UCITS ETF

Aufstellung wesentlicher Verkäufe

Nominal	Bezeichnung	Erlöse US\$
11.592	Emergent BioSolutions Inc	1.203.718
325.554	Mesoblast Ltd	1.109.526
11.081	Horizon Therapeutics Plc	853.038
7.068	Sanofi	736.617
18.900	Mochida Pharmaceutical Co Ltd	721.282
18.700	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	709.599
7.654	AbbVie Inc	694.583
20.799	Grifols SA	592.054
12.347	PTC Therapeutics Inc	586.649
5.679	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	575.170
1.964	BeiGene Ltd ADR	506.543
4.793	Ipsen SA	489.833
147.806	Endo International Plc	476.800
13.450	Halozyme Therapeutics Inc	426.996
2.189	Sarepta Therapeutics Inc	335.575
2.680	United Therapeutics Corp	333.829
2.683	Alexion Pharmaceuticals Inc	329.111
232.049	Mallinckrodt Plc	322.946
5.794	Basilea Pharmaceutica AG	315.266
2.173	Jazz Pharmaceuticals Plc	307.631
3.291	Incyte Corp	298.738
14.237	Swedish Orphan Biovitrum AB	291.486
3.400	Eisai Co Ltd	290.304
9.900	Torii Pharmaceutical Co Ltd	285.209
1.329	CSL Ltd	282.999
4.535	Bristol-Myers Squibb Co	281.013
799	Roche Holding AG	278.634
10.500	Kyowa Kirin Co Ltd	277.145
3.248	BioMarin Pharmaceutical Inc	276.564
3.195	Novartis AG	274.190
1.092	Vertex Pharmaceuticals Inc	273.218
3.500	Nippon Shinyaku Co Ltd	272.867
928	Biogen Inc	270.810
4.981	Ionis Pharmaceuticals Inc	269.610
14.131	Nektar Therapeutics - Class A	266.237
936	Seagen Inc	176.211

L&G Ecommerce Logistics UCITS ETF

Aufstellung wesentlicher Käufe

Nominal	Bezeichnung	Kosten US\$
4.049.000	Dimerco Express Corp	8.932.205
457.254	Vipshop Holdings Ltd ADR	8.844.369
92.532	Zalando SE '144A'	8.151.456
29.412.000	Sinotrans Ltd 'H'	8.009.775
101.193	JD.com Inc ADR	7.613.586
33.258	FedEx Corp	7.601.590
1.054.200	Japan Post Holdings Co Ltd	7.513.470
240.247	Ocado Group Plc	7.382.592
75.445	Manhattan Associates Inc	7.303.613
46.393	DSV PANALPINA A/S	7.164.516
4.586	AP Moller - Maersk A/S - Class B	7.128.500
131.577	eBay Inc	7.094.294
155.674	Deutsche Post AG	7.059.759
745.087	bpost SA	6.976.035
2.175	Amazon.com Inc	6.911.989
116.656	Oracle Corp	6.839.640
118.300	Nippon Express Co Ltd	6.838.045
75.051	XPO Logistics Inc	6.815.325
48.388	Walmart Inc	6.799.430
43.924	United Parcel Service Inc - Class B	6.793.596
146.490	Ryder System Inc	6.734.273
120.700	Descartes Systems Group Inc/The	6.697.287
50.484	SYNNEX Corp	6.625.332
74.320	Expeditors International of Washington Inc	6.617.858
1.749.616	Bollere SA	6.589.116
3.616.477	Kerry Logistics Network Ltd	6.562.639
319.800	Kintetsu World Express Inc	6.547.171
203.400	Hitachi Transport System Ltd	6.544.111
42.506	SAP SE	6.507.216
33.171	Kuehne + Nagel International AG	6.459.403
375.800	Nippon Yusen KK	6.456.909
714.500	Senko Group Holdings Co Ltd	6.371.963
22.922	Alibaba Group Holding Ltd ADR	6.358.264
42.855	CJ Logistics Corp	6.099.680
584.600	Rakuten Inc	5.937.990
280.108	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	4.978.762
153.323	Mainfreight Ltd	4.798.312
139.781	NTG Nordic Transport Group A/S	3.925.108

L&G Ecommerce Logistics UCITS ETF**Aufstellung wesentlicher Verkäufe**

Nominal	Bezeichnung	Erlöse US\$
119.179	Mainfreight Ltd	4.059.121
37.147	Zalando SE '144A'	3.688.441
12.488	FedEx Corp	3.494.307
83.330	Ocado Group Plc	2.634.634
26.483	JD.com Inc ADR	2.171.588
11.712	DSV PANALPINA A/S	1.960.829
11.270	SYNNEX Corp	1.673.280
8.945	United Parcel Service Inc - Class B	1.544.340
13.952	Manhattan Associates Inc	1.399.099
818	AP Moller - Maersk A/S - Class B	1.384.836
26.956	Deutsche Post AG	1.291.239
236	Amazon.com Inc	761.302
14.234	eBay Inc	760.208
11.600	Descartes Systems Group Inc/The	640.635
1.593	Alibaba Group Holding Ltd ADR	453.927
11.600	Hitachi Transport System Ltd	377.058
14.436	Vipshop Holdings Ltd ADR	324.285
928.000	Sinotrans Ltd 'H'	290.700
5.149	Ryder System Inc	274.318
2.626	XPO Logistics Inc	266.222

L&G Clean Water UCITS ETF

Aufstellung wesentlicher Käufe

Nominal	Bezeichnung	Kosten US\$
15.988	Rexnord Corp	507.497
34.595	Forterra Inc	433.215
36.211	Energy Recovery Inc	342.688
54.261	Polypipe Group plc	324.613
9.919	Gorman-Rupp Co/The	322.128
8.589	Artesian Resources Corp - Class A	303.826
184.898	Guangdong Investment Ltd	302.273
4.364	Itron Inc	294.198
10.083	Atkore International Group Inc	273.142
676.786	Beijing Enterprises Water Group Ltd	271.110
30.367	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo ADR	266.120
3.541	Badger Meter Inc	261.853
22.316	United Utilities Group Plc	260.272
5.446	California Water Service Group	257.192
3.998	SJW Group	256.358
2.345	Watts Water Technologies Inc - Class A	252.226
4.280	Crane Co	251.200
3.831	Advanced Drainage Systems Inc	246.015
2.343	Tetra Tech Inc	243.501
5.581	Essential Utilities Inc	241.788
2.693	Xylem Inc/NY	241.323
570	IDEXX Laboratories Inc	240.989
10.462	Evoqua Water Technologies Corp	240.811
30.807	Metso Outotec Oyj	238.010
1.570	American Water Works Co Inc	237.346
4.368	Trimble Inc	236.745
4.894	SPX FLOW Inc	236.320
1.070	Danaher Corp	235.980
1.089	Waters Corp	235.377
7.279	Severn Trent Plc	235.206
222	Mettler-Toledo International Inc	234.798
6.900	Kurita Water Industries Ltd	231.219
5.088	York Water Co/The	231.161
23.301	Cadiz Inc	231.016
3.396	Middlesex Water Co	230.904
4.611	Pentair Plc	229.641
2.071	Lindsay Corp	228.973
1.856	Kadant Inc	227.743
7.251	Halma Plc	226.995
8.000	METAWATER Co Ltd	226.295
20.098	Mueller Water Products Inc - Class A	224.955
4.100	Organo Corp	222.218
375	Geberit AG	222.081
5.708	Aalberts NV	222.018
3.611	Ingevity Corp	220.705

L&G Clean Water UCITS ETF**Aufstellung wesentlicher Käufe (Fortsetzung)**

Nominal	Bezeichnung	Kosten US\$
3.630	LANXESS AG	220.621
1.074	Ecolab Inc	220.467
3.470	Franklin Electric Co Inc	219.541
13.200	Sekisui Chemical Co Ltd	219.463
1.177	IDEX Corp	219.331
919	Rockwell Automation Inc	218.371
15.995	Kemira Oyj	217.660
2.391	Sulzer AG	211.760
1.945	Arkema SA	211.526
8.987	Alfa Laval AB	211.392
52.407	Rotork Plc	207.844
493	Roper Technologies Inc	204.062
110.533	China Lesso Group Holdings Ltd	192.670
17.005	Consolidated Water Co Ltd	191.533
17.082	National Oilwell Varco Inc	188.342
232	Eurofins Scientific SE	186.228
206.100	China Water Affairs Group Ltd	160.850

L&G Clean Water UCITS ETF

Aufstellung wesentlicher Verkäufe

Nominal	Bezeichnung	Erlöse US\$
30.555	Metso Outotec Oyj	234.630
28.626	Exterran Corp	158.553
3.084	Trimble Inc	155.002
3.068	SPX FLOW Inc	141.364
1.072	Arkema SA	121.498
896	Kadant Inc	105.860
3.917	Northwest Pipe Co	104.750
1.795	Ingevity Corp	103.659
128	Eurofins Scientific SE	102.491
3.000	Kurita Water Industries Ltd	102.360
1.655	Advanced Drainage Systems Inc	98.744
216	IDEXX Laboratories Inc	81.475
4.796	Aegion Corp - Class A	74.311
72	Mettler-Toledo International Inc	74.205
1.851	Aalberts NV	72.249
3.751	Uponor Oyj	69.829
17.823	Rotork Plc	69.321
325	Danaher Corp	69.142
1.091	LANXESS AG	68.324
2.732	Alfa Laval AB	65.766
1.900	METAWATER Co Ltd	64.911
689	Sulzer AG	62.778
312	IDEX Corp	59.144
261	Rockwell Automation Inc	58.888
3.300	Sekisui Chemical Co Ltd	55.215
87	Geberit AG	51.731
3.686	Kemira Oyj	49.909
125	Roper Technologies Inc	49.503
600	Franklin Electric Co Inc	38.648
674	Pentair Plc	33.877
1.405	Evoqua Water Technologies Corp	33.593

L&G Artificial Intelligence UCITS ETF

Aufstellung wesentlicher Käufe

Nominal	Bezeichnung	Kosten US\$
2.726	CoStar Group Inc	2.467.718
19.241	Proofpoint Inc	2.324.243
13.029	Splunk Inc	2.316.614
17.902	Alteryx Inc - Class A	2.201.677
26.211	iRobot Corp	2.094.635
8.755	salesforce.com Inc	1.986.982
15.653	International Business Machines Corp	1.915.928
5.577	Illumina Inc	1.878.642
572	Amazon.com Inc	1.813.247
105.423	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.774.037
6.731	Twilio Inc - Class A	1.764.046
6.678	Alibaba Group Holding Ltd ADR	1.761.550
8.193	Microsoft Corp	1.752.185
6.478	Veeva Systems Inc - Class A	1.747.314
9.169	Dassault Systemes SE	1.738.781
17.005	CD Projekt SA	1.715.975
27.777	New Relic Inc	1.676.325
19.530	Advanced Micro Devices Inc	1.666.438
3.165	Netflix Inc	1.634.177
6.009	Wix.com Ltd	1.614.506
11.166	Baidu Inc ADR	1.574.093
3.468	Fair Isaac Corp	1.561.474
12.500	Analog Devices Inc	1.552.420
29.603	Cloudflare Inc	1.540.471
69.500	Appen Ltd	1.517.302
7.812	Atlassian Corp Plc	1.514.981
6.594	Arista Networks Inc	1.507.766
3.003	NVIDIA Corp	1.492.566
549.722	Kingdee International Software Group Co Ltd	1.489.241
78.338	Blue Prism Group plc	1.488.299
7.707	Verisk Analytics Inc - Class A	1.472.291
22.746	Yandex NV - Class A	1.424.963
20.000	Tencent Holdings Ltd	1.424.174
11.304	Varonis Systems Inc	1.422.956
877	Alphabet Inc - Class A	1.410.356
10.145	Electronic Arts Inc	1.365.956
5.378	Autodesk Inc	1.337.030
39.959	Nuance Communications Inc	1.331.711
5.219	MongoDB Inc	1.306.194
4.286	HubSpot Inc	1.303.653
3.242	ASML Holding NV NY Reg Shrs	1.298.243
16.637	JD.com Inc ADR	1.280.469
32.609	Veracyte Inc	1.278.098
12.031	Fiserv Inc	1.264.148
3.321	Lam Research Corp	1.260.291

L&G Artificial Intelligence UCITS ETF**Aufstellung wesentlicher Käufe (Fortsetzung)**

Nominal	Bezeichnung	Kosten US\$
11.153	Xilinx Inc	1.255.573
1.194	Shopify Inc	1.254.750
8.925	Etsy Inc	1.252.928
2.594	Adobe Inc	1.251.827
18.455	Cognex Corp	1.250.590
75.417	Yext Inc	1.235.714
2.505	ServiceNow Inc	1.222.624
3.578	Intuit Inc	1.216.330
32.191	Cornerstone OnDemand Inc	1.214.205
7.454	Square Inc	1.212.665
41.832	Intellia Therapeutics Inc	1.178.529
4.307	Spotify Technology SA	1.170.620
4.336	Palo Alto Networks Inc	1.144.436
10.344	Zendesk Inc	1.143.197
1.792	Tesla Inc	1.141.244
17.377	Rapid7 Inc	1.133.645
12.139	Teradyne Inc	1.117.237
36.321	Infineon Technologies AG	1.095.906
578	Booking Holdings Inc	1.086.443
845	MercadoLibre Inc	1.079.698
28.176	Talend SA ADR	1.074.603
8.654	Aspen Technology Inc	1.059.462
61.695	Pure Storage Inc	1.043.413

L&G Artificial Intelligence UCITS ETF**Aufstellung wesentlicher Verkäufe**

Nominal	Bezeichnung	Erlöse US\$
24.160	Xilinx Inc	3.585.533
33.173	Cloudflare Inc	2.678.169
32.622	Grubhub Inc	2.334.789
4.416	Tesla Inc	2.138.296
14.143	Capgemini SE	2.078.473
6.840	Square Inc	1.195.919
21.883	Intellia Therapeutics Inc	1.178.615
22.484	Veracyte Inc	1.023.907
22.063	Nuance Communications Inc	848.263
2.221	HubSpot Inc	761.084
2.755	Accenture Plc - Class A	728.931
1.472	Lam Research Corp	687.464
4.633	Teradyne Inc	542.078
8.613	Yandex NV - Class A	526.203
2.096	salesforce.com Inc	510.927
1.438	Twilio Inc - Class A	504.209
1.767	Spotify Technology SA	472.397
3.563	Zendesk Inc	471.860
861	NVIDIA Corp	423.324
5.149	Advanced Micro Devices Inc	387.741
17.326	Pure Storage Inc	378.876
2.791	Etsy Inc	311.608
8.463	Infineon Technologies AG	308.145
1.143	Veeva Systems Inc - Class A	305.458
887	MongoDB Inc	304.381
2.649	Varonis Systems Inc	295.974

L&G Healthcare Breakthrough UCITS ETF

Aufstellung wesentlicher Käufe

Nominal	Bezeichnung	Kosten US\$
32.369	Editas Medicine Inc	1.874.033
6.704	iRhythm Technologies Inc	1.509.394
32.816	CareDx Inc	1.399.687
36.974	Health Catalyst Inc	1.367.598
36.889	Fulgent Genetics Inc	1.358.874
3.396	DexCom Inc	1.228.443
29.714	Tabula Rasa HealthCare Inc	1.155.713
36.542	1Life Healthcare Inc	1.123.182
86.516	Ping An Healthcare and Technology Co Ltd '144A'	1.088.610
29.942	Boston Scientific Corp	1.081.497
1.976	Regeneron Pharmaceuticals Inc	1.043.283
27.734	Cardiovascular Systems Inc	1.040.242
11.463	Incyte Corp	1.013.816
3.489	ABIOMED Inc	981.815
2.850	Illumina Inc	962.169
20.131	Siemens Healthineers AG '144A'	951.531
9.111	Exact Sciences Corp	943.979
4.558	DiaSorin SpA	929.992
17.823	Integra LifeSciences Holdings Corp	921.502
17.922	BioTelemetry Inc	879.301
41.641	Collectis SA ADR	868.902
4.196	Penumbra Inc	858.818
1.163	Intuitive Surgical Inc	855.431
4.988	IQVIA Holdings Inc	835.169
7.198	Novocure Ltd	829.511
3.613	Charles River Laboratories International Inc	828.178
3.431	Vertex Pharmaceuticals Inc	826.533
3.791	Danaher Corp	824.008
41.708	CryoLife Inc	819.112
3.867	Quidel Corp	815.641
2.341	Roche Holding AG	814.943
1.799	Thermo Fisher Scientific Inc	807.608
1.308	Lonza Group AG	807.082
9.038	Omniceil Inc	803.898
9.501	BioMarin Pharmaceutical Inc	801.151
10.675	Natera Inc	797.028
14.022	Glaukos Corp	796.303
15.396	Koninklijke Philips NV	780.310
1.692	Tecan Group AG	770.776
55.399	Axogen Inc	763.776
11.143	STAAR Surgical Co	760.128
8.025	Catalent Inc	755.102
21.581	Nuance Communications Inc	751.304
25.331	Grifols SA	746.832
9.019	Edwards Lifesciences Corp	746.745

L&G Healthcare Breakthrough UCITS ETF**Aufstellung wesentlicher Käufe (Fortsetzung)**

Nominal	Bezeichnung	Kosten US\$
1.338	Bio-Rad Laboratories Inc	739.339
3.146	Insulet Corp	738.872
23.177	Vocera Communications Inc	735.323
19.651	Tactile Systems Technology Inc	727.933
4.637	Nevro Corp	725.889
16.654	NeoGenomics Inc	711.728
34.852	Smith & Nephew Plc	703.426
3.277	CSL Ltd	702.184
24.901	Intellia Therapeutics Inc	692.662
8.503	Baxter International Inc	688.806
100.135	3D Systems Corp	682.027
16.633	Veracyte Inc	676.434

Aufstellung wesentlicher Verkäufe

Nominal	Bezeichnung	Erlöse US\$
41.389	Intellia Therapeutics Inc	2.151.365
36.906	Invitae Corp	1.655.477
9.827	Novocure Ltd	1.492.473
10.087	CRISPR Therapeutics AG	1.380.816
21.874	Veracyte Inc	989.305
13.110	CareDx Inc	865.270
4.843	Varian Medical Systems Inc	837.200
5.603	Livongo Health Inc	738.003
4.923	Exact Sciences Corp	625.746
25.563	Cellectis SA ADR	618.536
4.783	Moderna Inc	596.465
58.763	3D Systems Corp	596.344
7.291	Natera Inc	494.403
973	Align Technology Inc	461.052
6.798	BioTelemetry Inc	417.307
7.325	NanoString Technologies Inc	406.943
2.286	ICON Plc	406.568
3.954	Omniceil Inc	397.996
11.091	Nuance Communications Inc	394.806
5.180	STAAR Surgical Co	355.902
8.143	Fulgent Genetics Inc	349.427
5.183	Glaukos Corp	322.718
4.977	Brooks Automation Inc	316.585
1.233	iRhythm Technologies Inc	285.694
7.062	NeoGenomics Inc	283.834
18.973	Axogen Inc	269.506

L&G Clean Energy UCITS ETF*

Aufstellung wesentlicher Käufe

Nominal	Bezeichnung	Kosten US\$
2.211	Enphase Energy Inc	313.721
13.186	SunPower Corp	293.929
52.084	Fugro NV Dutch Cert	256.487
11.279	Nordex SE	245.900
7.639	Scatec ASA '144A'	238.975
4.879	Ameresco Inc	221.881
5.165	TPI Composites Inc	221.000
9.000	GS Yuasa Corp	216.124
752	SolarEdge Technologies Inc	205.603
9.209	Encavis AG	205.512
5.950	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	205.456
4.826	Canadian Solar Inc	204.643
16.486	Covanta Holding Corp	203.312
997	Vestas Wind Systems A/S	202.903
10.812	American Superconductor Corp	201.677
3.422	SMA Solar Technology AG	199.751
350	Tesla Inc	198.581
1.088	Orsted AS '144A'	196.972
2.446	Ormat Technologies Inc	193.221
1.537	CS Wind Corp	191.945
5.900	Boralex Inc	188.167
4.458	ANDRITZ AG	186.283
2.029	First Solar Inc	183.583
2.226	WSP Global Inc	183.339
47.265	Downer EDI Ltd	182.292
20.872	Worley Ltd	178.908
20.057	Metso Outotec Oyj	172.552
5.436	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd	170.802
1.202	Schneider Electric SE	169.278
17.809	Wartsila OYJ Abp	168.858
3.230	Atlas Copco AB	163.708
8.941	Yokogawa Electric Corp	162.149
4.700	Fuji Electric Co Ltd	160.080
2.109	NextEra Energy Inc	158.065
12.700	Sumitomo Electric Industries Ltd	155.305
10.700	Mitsubishi Electric Corp	153.065
6.600	Sumitomo Heavy Industries Ltd	152.411
4.300	Taisei Corp	148.019
144.000	Teco Electric and Machinery Co Ltd	146.603
5.496	Valmet Oyj	145.466
32.900	Hitachi Zosen Corp	144.811
242.844	Centrica Plc	141.187
2.517	LS Electric Co Ltd	128.810
3.865	Eolus Vind AB	87.220

*Der Fonds wurde am 6. November 2020 aufgelegt.

L&G Clean Energy UCITS ETF*

Aufstellung wesentlicher Verkäufe

Nominal	Bezeichnung	Erlöse US\$
1.900	Capital Power Corp	46.029
18.126	Fugro NV Dutch Cert (Right) 11/12/2020	40.027

Vorstehend aufgeführt sind alle Verkäufe des Fonds im Berichtszeitraum.

*Der Fonds wurde am 6. November 2020 aufgelegt.

