



Securities Ltd

Gold Bullion Securities

Anlageziel

Gold Bullion Securities (GBS) verfolgt das Ziel, Investoren einen einfachen, kostengünstigen und sicheren Zugang zu Edelmetallen zu ermöglichen. GBS liefert dem Investor die Performance des Gold Kassapreises abzüglich Gebühren.

Informationen zu diesem Wertpapier

GBS ist ein Wertpapier, das auf Verlangen (von Market Makers) ausgegeben und zurückgenommen werden kann. GBS wird an der Frankfurter Wertpapierbörse wie eine Aktie gehandelt. Die Mechanismen bei Preisbildung und Nachbildung ähneln denen eines Exchange Traded Fund.

GBS ist durch physisches Metall gedeckt, gehalten in Depotverwahrung (HSBC Bank USA N.A.). Sämtliches bei HSBC physisch gehaltenes Gold entspricht den Anforderungen („Good Delivery Rules“) der London Bullion Market Association (LBMA).

Hauptmerkmale

- Direkte Nachbildung des Gold Kassapreises, nicht indirekt über Aktiengesellschaften der Rohstoffbranche
- Einfacher Handel an einer großen Wertpapierbörse
- Abwicklung und Verwahrung in gewöhnlichen Wertpapierdepots
- Transparente Nachbildung und Preisgestaltung
- Gedeckt durch physisch gehaltenes Metall
- Zusätzliche Diversifizierung des Portfolios
- Short-Positionen möglich
-

Preisberechnung

Der Preis von GBS basiert auf dem Kassapreis von Gold abzüglich Gebühren. Der Tagespreis von PHAU:

$$= 0.10 \text{ oz Gold} \times \text{Kassapreis Gold} \\ \text{abzüglich Managementgebühren}$$

Details zur Preisberechnung sind unter www.etfsecurities.com/msl verfügbar.

Sämtliches Gold ist gepreist nach den Anforderungen („Good Delivery Rules“) der LBMA, welche eine international anerkannte und transparente Benchmark für die Preisstellung von Gold sind.

Handelsdaten und Notierung

Notierung	Xetra (Frankfurt, Amtlicher Markt)
Weitere Notierungen	LSE, Euronext Paris, Milan
Handel	Normale Börsenhandelszeiten
NAV	Täglich unter www.etfsecurities.com
Ungefährer Preis	1/10 von USD/oz Gold Kassapreis
Handelswährung	EUR
Mindestanlage	Ein (1) Wertpapier
Wertpapierkürzel	
Börsenkürzel	GBS
WKN	A0LP78
ISIN	DE000A0LP781
SEDOL	B1WSNBO
Bloomberg	GG9 GY <Equity>
Reuters	GG9.DE
Market Makers	Siehe Website oder bei ETF Securities zu erfragen

Merkmale des Wertpapiers

Basismetall	Physisch gehaltenes Gold, entsprechend den Anforderungen der LBMA
Depotverwahrung des Metalls	HSBC Bank USA N.A.
Produktmanager	ETF Securities Ltd
Emittent	Gold Bullion Securities Ltd
Managementgebühr	0.40% p.a.
Ausgabeaufschlag/ Rücknahmegebühr	Keine, wenn über die Wertpapierbörse gehandelt wird
Wertpapierart	Besicherte, unbefristete Null-Kuponanleihe
Unbefristet	Ja
Sharia konform	Ja
UCITS 3	Diese Wertpapiere sind als Investment für UCITS-Fonds in Luxemburg und Grossbritannien zulässig; es handelt sich jedoch um Wertpapiere und nicht um Fonds
Ausschüttung	Keine
Domizil	Jersey
Zuständige Aufsichtsbehörde	Financial Services Authority (FSA UK)
(Prospekt)	
EU Passport (Vertriebszulassung)	Deutschland, Frankreich, Italien, Niederlande, Belgien
Abwicklung	In Deutschland werden die Wertpapiere als Miteigentumsanteile an einem von Clearstream Banking AG, Frankfurt emittierten Inhabersammelzertifikat geliefert. Diese Art der Lieferung findet ausschliesslich in Deutschland statt, da zwischen den englischen und deutschen Clearing- und Abrechnungssystemen CREST und Clearstream keine direkte Verbindung besteht. Aus diesem Grund ist die ISIN für den Handel dieser Wertpapiere in Deutschland (DE000A0N62G0) unterschiedlich zur ISIN für den Handel dieser Wertpapiere in anderen Ländern (JE00B1VS3770).



Securities Ltd

Weitere Börsenlistings

	<u>London</u>	<u>Amsterdam</u>	<u>Paris</u>	<u>Milan</u>
Börsenkürzel	PHAU	PHAU	PHAUP	PHAU
Bloomberg-Code	PHAU LN <Eq>	PHAU NA <Eq>	PHAUP FP <Eq>	PHAU IM <Eq>
Reuters RIC	PHAU.L	PHAU.AS	PHAUP.PA	PHAU.MI
ISIN	JE00B1VS3770	JE00B1VS3770	JE00B1VS3770	JE00B1VS3770

Weitere Informationen

Über ETF Securities

Web: www.etfsecurities.com

Email: info@etfsecurities.com

Tel (Vertretung in GB): +44 20 7448 4330

Weitere Informationen unter

www.deutsche-boerse.com/etcs

www.londonstockexchange.com/etcs

www.euronext.com/etcs

www.borsaitaliana.it/etf

Über ETF Securities Limited

Mit der im Jahr 2003 weltweit ersten Notierung eines Exchange Traded Commodity (ETC) nahm das Management von ETF Securities Limited eine Vorreiterrolle bei der Entwicklung von ETCs ein. Mittlerweile verfügt ETF Securities über mehr als 120 ETCs, die an 5 Börsen in Europa notiert sind und ein Gesamtvolumen von mehr als USD 8 Mrd. besitzen. Unsere Produktpalette:

- ETFS Oil Securities – ETCs, die verschiedene Rohöl-Exposures (Auflegungsjahr: 2005) nachbilden
- ETFS Commodity Securities - eine breite Palette von ETCs und die jeweils von ihnen nachgebildeten Indizes:
 - Classic ETCs: bilden den DJ-AIGCISM (Auflegungsjahr: 2006) nach
 - Forward ETCs: bilden den DJ-AIGCI-F3SM (Auflegungsjahr: 2007) nach
 - Inverse ETCs: bilden den DJ-AIGCISM (Auflegungsjahr 2008) nach
 - Leveraged ETCs: bilden den DJ-AIGCISM nach (Auflegungsjahr 2008)
- ETFS Metal Securities – ETCs, die die Preisentwicklung physischer Edelmetalle nachbilden, die im Tresorraum von HSBC gelagert werden (Auflegungsjahr: 2007)

Rechtliche Hinweise

Risikohinweis: Die von ETFS Commodity Securities Limited emittierten *ETFS Securities* sind unter Umständen für bestimmte Anleger nicht geeignet. Der Kurs der *ETFS Securities* kann nach oben oder nach unten schwanken; Anleger erhalten unter Umständen nicht ihre gesamte Anlage zurück. Da die Kurse von *ETFS Securities* in US-Dollar notiert werden, unterliegt der Wert einer in anderen Währungen getätigten Investition Wechselkursveränderungen. Sofern *ETFS Securities* in anderen Währungen gehandelt werden, kann auch deren Wert durch Wechselkursveränderungen beeinflusst werden. **Anlegerbeschränkung:** Die Angaben in diesem Dokument sind ausschließlich für den Gebrauch im Vereinigten Königreich, in Deutschland und in den Niederlanden bestimmt und entsprechen nur den aufsichtsrechtlichen Bestimmungen in den genannten Ländern; sie sind nicht für Anleger, die in anderen Ländern ansässig sind, geeignet. Die Veröffentlichung des Prospekts (für ETFS Commodity Securities Ltd) sowie das Angebot, der Verkauf oder die Lieferung von *ETFS Securities* kann in bestimmten Ländern gesetzlich eingeschränkt sein. Der Erwerb der *ETFS Securities* sollte auf der Grundlage des Prospekts erfolgen. *ETFS Securities* werden weder nach dem Wertpapiergesetz der USA von 1933 (United States Securities Act of 1933) registriert noch nach den anwendbaren Wertpapiergesetzen der Bundesstaaten qualifiziert. ETFS Commodity Securities Ltd wird nicht als Investment-Unternehmen nach den Bestimmungen des Investment-Unternehmensgesetz der USA von 1940 (US Investment Company Act of 1940) registriert werden. **Für Anleger in Deutschland:** Die Prospekte für *ETFS Securities* wurden von der zuständigen Aufsichtsbehörde im Vereinigten Königreich an die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) notifiziert. Kopien sämtlicher Dokumente (d.h. Prospekt, Nachträge, die letzten Jahresabschlüsse, die Gründungsurkunde und die Satzung der entsprechenden Emittenten) sind in Deutschland bei HSBC Trinkaus & Burkhardt, AG, Konsortialabteilung, Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf kostenlos erhältlich und stehen auch unter www.etfsecurities.com zum Download bereit. **Rechtlicher Hinweis:** Investitionen in *ETFS Securities* sind bestimmten Risiken ausgesetzt, insbesondere den im Prospekt beschriebenen Risiken. Vor einer Entscheidung zur Anlage in *ETFS Securities* sollten Sie unabhängige finanzielle, steuerliche und rechtliche Beratung einholen. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen kein Angebot von *ETFS Securities* dar und sollten nicht als Grundlage für eine Anlagenentscheidung verwendet werden. Zeichnungen von *ETFS Securities* müssen auf der Grundlage des Prospekts und seiner Nachträge erfolgen. Der Prospekt für *ETFS Securities* steht unter www.etfsecurities.com zum Download bereit. Wenn Sie *ETFS Securities* erwerben wollen, können Sie diese an der Frankfurter Wertpapierbörse kaufen (oder an anderen Börsen, falls zutreffend). Diese Angaben wurden von ETFS Commodity Securities Ltd herausgegeben und stellen keine Anlageberatung dar. **ETFS Securities werden weder von AIG noch von AIG-FP oder von anderer Stelle garantiert:** Weder ETFS Commodity Securities Ltd noch ETF Securities Ltd garantieren die Wertentwicklung der *ETFS Securities*; auch übernimmt keine der genannten Gesellschaften die Verantwortung für Auslassungen oder Ungenauigkeiten in diesem Dokument, dessen Inhalt die nach ihrer Überzeugung zum Zeitpunkt der Veröffentlichung zutreffend ist. Im Rahmen ihrer Garantieerklärung hat AIG lediglich gegenüber dem Emittenten die Verpflichtungen von AIG-FP im Rahmen ihrer vom Emittenten gehaltenen Warenkontrakte garantiert. Weder AIG-FP noch AIG, Dow Jones oder angeschlossene Unternehmen derselben leisten den Inhabern von *ETFS Securities* eine Garantie oder anderweitige Gewähr für die Wertentwicklung dieser Wertpapiere. **Index-Haftungsausschluss:** „Dow Jones“, „AIG®“, „DJ-AIG Live Stock Sub-IndexSM“, „DJ-AIG Live Stock Total Return Sub-IndexSM“, und „DJ-AIGCISM“ sind Dienstleistungsmarken von Dow Jones & Company, Inc. („Dow Jones“) oder gegebenenfalls American International Group, Inc. („AIG“) und wurden zur Verwendung durch ETF Securities Ltd. für bestimmte Zwecke lizenziert. *ETFS Securities* werden, obwohl sie auf DJ-AIG Livestock Sub-IndexSM basieren, weder von Dow Jones noch von AIG-FP, AIG, deren jeweiligen angeschlossenen Unternehmen oder Tochtergesellschaften unterstützt, gefördert, verkauft oder vermarktet; auch geben weder Dow Jones noch AIG-FP, AIG oder deren jeweilige angeschlossene Unternehmen oder Tochtergesellschaften zur Zweckmäßigkeit der Investition in diese Wertpapiere Zusicherungen ab. Reguliert durch die Jersey Finanz-Aufsicht (Jersey Financial Commission).