

Gold Bullion Securities

Anlageziel

Gold Bullion Securities (GG9B) ist so konzipiert, dass es Investoren einen einfachen, kosteneffizienten und sicheren Weg bietet, in Gold durch die Bereitstellung eines Ertrags, äquivalent der Bewegungen des Gold Kassapreis abzüglich der entsprechenden Management-Gebühren, zu investieren.

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

Jeder einzelne Gold Bullion Security hat einen effektiven Anspruch auf Gold, dieser Anspruch ändert sich täglich um die Abgrenzung der Verwaltungsgebühr zu reflektieren. Autorisierte Teilnehmer (Authorised Participants) kreieren und nehmen Gold Bullion Securities durch Lieferung oder Empfangen von Gold zurück, welches den LBMA Good Delivery-Standards entspricht. Gold Bullion Securities wird zu einem Preis gehandelt, welcher auf dem Spot-Preis von Gold basiert und durch das anspruchsberechtigte Metall multipliziert.

Handelsdaten und Notierung

Notierung	Xetra (Frankfurt, Amtlicher Markt)
Weitere Notierungen	LSE, NYSE-Euronext, Borsa Italiana
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	GG9B
WKN	AOLP78
ISIN	DE000AOLP781
SEDOL	B1WSNB0
Bloomberg	GG9 GY <Eq>
Reuters	GG9B.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	ETFS Management Company (Jersey) Limited
Emittent	Gold Bullion Securities Ltd
Managementgebühr	0.40% p.a.
Registrierführer	Computershare
Ausgabeaufschlag/Rücknahmegebühr	Keine, wenn über die Wertpapierbörse gehandelt wird
Wertpapierart	Besicherte, unbefristete Null-Kuponanleihe
Unbefristet	Ja
Sharia conform	Ja
UCITS 3	UCITS zulässig
Ausschüttung	Keine
Domizil	Jersey
Zuständige Aufsichtsbehörde (Prospekt)	Financial Services Authority (FSA UK)
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).

Weitere Börsenlistings

	<u>LSE</u>	<u>LSE £</u>	<u>NYSE-Euronext</u>	<u>Borsa Italiana</u>
Börsenkürzel	GBS	GBSS	GBS	GBS
Bloomberg-Code	GBS LN <Eq>	GBSS LN <Eq>	GBS FP <Eq>	GBS IM <Eq>
Reuters RIC	GBSx.L	GBSS.L	GBS.PA	GBS.MI
Sedol	B00FHZ8	B291NZ3	B0P30C5	B1W6W40
ISIN	GB00B00FHZ82	GB00B00FHZ82	GB00B00FHZ82	GB00B00FHZ82

Weitere Informationen

Über ETF Securities

Web: www.etfsecurities.com

Email: info@etfsecurities.com

Tel: +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

ETF Securities ist ein Anbieter von börsengehandelten Produkten (ETFs, Rohstoff-ETCs und Währungs-ETCs). Das Management von ETF Securities legte 2003 mit dem Gold Bullion Securities in Australien und London den weltweit ersten ETC auf und entwickelte die erste reine ETC-Plattform, die im September 2006 an der London Stock Exchange notiert wurde. Damit gehört das Unternehmen zu den Pionieren bei der Entwicklung von ETCs.

ETF Securities verwaltet mittlerweile mehr als 270 börsengehandelte Produkte (ETPs). Die ETPs bieten Anlegern eine breite Palette von Anlagestrategien, wobei ETPs Zugang zu Vermögensklassen wie Aktien, Währungen und Rohstoffe mit physischen, Long-, Termin-, gehebelten und Short-Engagements ermöglichen.

ETPs sind leicht zugänglich, da sie in fünf Währungen (EUR, USD, GBP, JPY und AUD) gehandelt werden und weltweit an neun bedeutenden Börsen, einschließlich der London Stock Exchange, der New York Stock Exchange, der Tokyo Stock Exchange, der NYSE-Euronext Paris, der NYSE-Euronext Amsterdam, der Deutschen Börse, der Borsa Italiana, der Australian Securities Exchange und der Irish Stock Exchange, notiert sind.

Wichtige Informationen

Allgemeines

Diese Mitteilung wurde von ETF Securities (UK) Limited („ETFs UK“) gemacht, die von der Financial Services Authority im Vereinigten Königreich zugelassen ist und unter deren Aufsicht steht. Die in diesem Dokument genannten Produkte werden von ETFs Gold Bullion Securities Limited (der „Emittent“) ausgegeben. Der Emittent wird von der Jersey Financial Services Commission reguliert. Innerhalb Italiens betrifft diese Mitteilung ausschließlich „qualifizierte Anleger“ und ihre Verbreitung ist untersagt.

Dieses Dokument ist keine Werbung und kein sonstiger Schritt zur Bewirkung eines öffentlichen Angebots von Anteilen in den USA oder in Provinzen oder Gebieten der USA, wo der Emittent oder die von ihm ausgegebenen Wertpapiere nicht zum Vertrieb zugelassen oder registriert sind und wo kein Prospekt des Emittenten bei einer Börsenkommission oder Aufsichtsbehörde eingereicht wurde, und darf unter keinen Umständen entsprechend ausgelegt werden. Weder dieses Dokument noch Kopien davon dürfen direkt oder indirekt in die USA verbracht oder übermittelt oder dort verbreitet werden. Weder der Emittent noch irgendwelche von ihm ausgegebenen Wertpapiere sind nach dem United States Securities Act von 1933 oder dem Investment Company Act von 1940 zugelassen und werden auch in Zukunft weder diese Zulassung besitzen noch die Voraussetzungen der anwendbaren Wertpapiergesetze eines US-Bundesstaats erfüllen.

Dieses Dokument kann einen unabhängigen Marktcommentar von ETFs UK enthalten, der auf öffentlich zugänglichen Informationen beruht. ETFs UK übernimmt hinsichtlich der Fehlerfreiheit oder Genauigkeit hierin genannter Informationen keine Garantie, und die zu Produkten und Marktentwicklungen geäußerten Meinungen können Änderungen unterliegen. Dritte, welche die in dieser Mitteilung enthaltenen Informationen bereitgestellt haben, erteilen keinerlei Garantien oder Zusicherungen bezüglich solcher Informationen.

In diesem Dokument enthaltene historische Performancedaten können auf Backtesting beruhen. Derartige Daten sind rein hypothetischer Natur und werden in diesem Dokument ausschließlich zu Informationszwecken bereitgestellt. Durch Backtesting ermittelte Daten stellen nicht die wirkliche Wertentwicklung dar und sollten nicht als Hinweis auf tatsächliche oder zukünftige Renditen verstanden werden.

Die bisherige Performance lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu.

Die in dieser Mitteilung enthaltenen Informationen stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf von Wertpapieren dar. Diese Mitteilung sollte nicht als Grundlage für eine Anlageentscheidung verwendet werden.

ETFs UK muss gegenüber der Financial Services Authority („FSA“) im Vereinigten Königreich erklären, dass sie nicht in Bezug auf die Anlage oder Anlagetätigkeit, auf die sich diese Mitteilung bezieht, für Sie tätig ist. Insbesondere wird ETFs UK für Sie keine Anlagendienstleistungen erbringen und/oder Sie nicht im Hinblick auf die Vorzüge einer Transaktion beraten bzw. Ihnen gegenüber diesbezügliche Empfehlungen aussprechen. Kein Vertreter von ETFs UK ist autorisiert, sich in irgendeiner Weise zu verhalten, die bei Ihnen einen anderen Eindruck erwecken könnte. ETFs UK haftet daher nicht dafür, Ihnen den Schutz zu bieten, den sie ihren Kunden gewährt, und Sie sollten Ihre eigene unabhängige Rechts-, Anlage-, Steuer- und sonstige Beratung einholen, die Ihnen geeignet erscheint.

Risikohinweise

Die vom Emittenten ausgegebenen Wertpapiere sind komplexe strukturierte Produkte, die ein deutliches Risiko in sich tragen und nicht für alle Anleger geeignet sind. Die vom Emittenten angebotenen Wertpapiere richten sich an erfahrene, professionelle und institutionelle Anleger. Sämtliche Anlageentscheidungen sollten auf den im Prospekt des Emittenten (oder den dazugehörigen Beilagen) enthaltenen Informationen beruhen, wozu u.a. auch Informationen über spezifische Anlagerisiken gehören. Der Preis der Wertpapiere kann steigen oder fallen, und ein Anleger bekommt den investierten Betrag unter Umständen nicht zurück. Da die Kurse der Wertpapiere in US-Dollar notiert sind, wird der Wert einer in anderen Währungen getätigten Anlage durch Wechselkursveränderungen beeinflusst. Anlagen in Wertpapieren des Emittenten, die ein kurzfristiges und/oder fremdfinanziertes Engagement bieten, eignen sich nur für erfahrene, professionelle und institutionelle Anleger, die das Prinzip der Hebelwirkung und der kumulierten täglichen Renditen verstehen und bereit sind, höhere potenzielle Verluste als bei risikoarmen Anlagestrategien hinzunehmen. Bei länger als einen Tag gehaltenen kurzfristigen und/oder fremdfinanzierten Positionen muss die Rendite nicht unbedingt mit der übereinstimmen, die aus mit dem Leverage-Faktor multiplizierten lang- oder kurzfristigen Anlagen ohne Hebelwirkung resultiert.

Weitere Informationen über diese und sonstige Risiken im Zusammenhang mit Anlagen in den vom Emittenten angebotenen Wertpapieren finden Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ des jeweiligen Prospekts.

Der Prospekt des Emittenten kann unter www.etfsecurities.com heruntergeladen werden. Weitere Informationen erhalten Sie von ETFs UK unter der Rufnummer +44 20 7448 4330 oder per E-Mail unter info@etfsecurities.com.

Länderspezifische Anpassungen und Anleger, die Einschränkungen unterliegen

Die FSA hat den unten aufgeführten Aufsichtsbehörden Zulassungsbescheinigungen übersandt, die bestätigen, dass der Prospekt des Emittenten gemäß der Richtlinie 2003/71/EG erstellt wurde:

Der Prospekt des Emittenten und alle dazugehörigen Beilagen besitzen den EU-Pass und sind somit nicht nur in Großbritannien, sondern auch in Belgien, Frankreich, Deutschland, Italien und den Niederlanden zugelassen und wurden bei der jeweils zuständigen Finanzmarktaufsicht (Commission Bancair, Financière et des Assurances in Belgien, der Autorité des Marchés Financiers (AMF) in Frankreich, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) in Deutschland, CONSOB und Banca d'Italia in Italien und Autoriteit Financiële Markten in den Niederlanden) eingereicht. Exemplare des Prospekts und der damit verbundenen aufsichtsrechtlich vorgeschriebenen Unterlagen (einschließlich der Jahresberichte) sind in Frankreich bei HSBC France, 103, Avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, in Deutschland bei der HSBC Trinkhaus & Burkhardt AG, Konsortialgeschäft, Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf und in den Niederlanden bei der AMN Amro Bank (Niederland) N.V. unter der Rufnummer +31 20 527 2467 oder per Faxanfrage unter +31 20 527 1928 erhältlich. Anleger in anderen Ländern können den Prospekt unter www.etfsecurities.com herunterladen. Weitere Informationen erhalten Sie von ETFs UK unter der Rufnummer +44 20 7448 4330 oder per E-Mail unter info@etfsecurities.com.

Dieses Dokument ist keine Finanzanalyse gemäß §34b Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) und erfüllt deshalb nicht alle gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Objektivität von Finanzanalysen. Außerdem unterliegt es nicht dem für den Zeitraum vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen obligatorischen Handelsverbot.

Dieses Dokument bezieht sich weder direkt noch indirekt auf (a) Personen, die gemäß Abschnitt 1:1 der jeweils gültigen Fassung des niederländischen Finanzmarktaufsichtsgesetzes nicht als qualifizierte Anleger (gekwalificeerde beleggers) gelten; und/oder (b) Fälle, in denen sonstige Ausnahmen oder Befreiungen im Zusammenhang mit dem gemäß dem niederländischen Finanzmarktaufsichtsgesetz bestehenden Verbot oder der darin enthaltenen Freistellungsbestimmung gelten.

Der Emittent muss gemäß dem niederländischen Finanzmarktaufsichtsgesetz keine Lizenz besitzen, da er von allen Lizenzanforderungen befreit ist und nicht durch die niederländische Finanzmarktaufsicht reguliert wird, weshalb keine aufsichtsrechtlichen und Geschäftsführungskontrollen durchgeführt werden.

Außer wie oben beschrieben, können Anleger ETFs UK auch unter der Rufnummer +44 (0)20 7448 4330 oder per E-Mail unter info@etfsecurities.com kontaktieren, wenn sie ein Exemplar des Prospekts und der damit verbundenen aufsichtsrechtlich vorgeschriebenen Unterlagen (einschließlich der Jahresberichte) benötigen. Sofern nicht anders angegeben, erfolgt diese Mitteilung auf der Grundlage einer „privaten Platzierung“ und richtet sich ausschließlich an die professionellen/institutionellen Anleger, an die sie übermittelt wird.

Dritte

Die vom Emittenten ausgegebenen Wertpapiere sind seine eigenen direkten Schuldverschreibungen mit eingeschränktem Rückgriffsrecht. Diese Schuldverschreibungen werden von der HSBC Bank USA N.A., ihren verbundenen Unternehmen, deren verbundenen Unternehmen oder sonstigen Personen weder emittiert noch besichert. Die HSBC Bank USA N.A. schließt (mit Ausnahme der vorstehenden Ausführungen) sämtliche Haftung im Hinblick auf dieses Dokument oder auf in irgendeiner Weise mit ihr in Verbindung stehende Inhalte aus, unabhängig davon, ob sie aufgrund einer unerlaubten Handlung, eines Vertrages oder einer anderen Anspruchsgrundlage besteht.